

EXPLANATORY NOTES AMENDMENT ARTICLES OF ASSOCIATION SHOP APOTHEKE EUROPE N.V.

These tables below include the proposed amendments to the articles of association of Shop Apotheke Europe N.V. (the "**Company**"), as will be proposed to the general meeting of the Company in its annual general meeting to be held on 21 April 2021.

The first table sets out the (unofficial) English translation of the articles of association with an explanation as follows: the first column sets out the current the text of the articles of association, the second column contains the proposed amendments compared to the current text (changes are marked-up) and the third column gives a further explanation to the amendments.

The second table sets out the official Dutch version of the articles of association: the first column sets out the current the text of the articles of association and the second column contains the proposed amendments compared to the current text (changes are marked-up). For an explanation to the changes reference is made to the first table.

Should differences occur between the Dutch version and the English translation, the Dutch text is decisive.

The proposed amendments mainly relate to (i) recent changes to Dutch legislation and (ii) general updates, clean-up and clarification.

<u>Current text articles of association</u>	<u>Proposed amendment</u>	<u>Explanation</u>
<p>1. NAME. SEAT.</p> <p>1.1 The name of the company is: Shop Apotheke Europe N.V.</p> <p>1.2 It has its corporate seat in Venlo.</p>	<p>2. NAME. SEAT.</p> <p>2.1 The name of the company is: Shop Apotheke Europe N.V.</p> <p>2.2 It has its corporate seat in VenloSevenum.</p>	<p>In view of Shop Apotheke's move to its new office and logistics centre in Sevenum, it is proposed to move the corporate seat to Sevenum as well.</p>
<p>3. DEFINITIONS.</p> <p>In these articles of association the following definitions apply:</p> <p>(a) General Meeting: the corporate body of the company formed by the persons with voting rights and Depositary Receipt Holders;</p> <p>(b) DCC: the Dutch Civil Code;</p> <p>(c) Depositary Receipt Holders: holders of Depositary Receipts and those persons who, as a result of a right of usufruct or a pledge on a share, have the rights, which by virtue of the law accrue to holders of Depositary Receipts, expressly including shareholders who do not have the voting rights as a result of a right of usufruct on their shares;</p> <p>(d) Depositary Receipts: registered</p>	<p>2. DEFINITIONS.</p> <p>In these articles of association the following definitions apply:</p> <p>(a) General Meeting: the corporate body of the company formed by the persons with voting rights and Depositary Receipt Holders;</p> <p>(b) DCC: the Dutch Civil Code;</p> <p>(c) Depositary Receipt Holders: holders of Depositary Receipts and those persons who, as a result of a right of usufruct or a pledge on a share, have the rights, which by virtue of the law accrue to holders of Depositary Receipts, expressly including shareholders who do not have the voting rights as a result of a right of usufruct on their shares;</p> <p>(d) Depositary Receipts: registered</p>	

<p>depository receipts of shares in the share capital of the company issued with the cooperation of the company;</p> <p>(e) Supervisory Director: a member of the Supervisory Board;</p> <p>(f) Managing Board: the corporate body of the company entrusted with the management of the company mentioned in article 14;</p> <p>(g) Managing Director: a member of the Managing Board;</p> <p>(h) electronic: a message sent through electronic means of communication which is legible and can be reproduced;</p> <p>(i) Annual Accounts: the balance sheet and the profit and loss account with the explanatory notes and the consolidated annual accounts if the company draws up consolidated annual accounts;</p> <p>(j) Annual Report: the annual board report as referred to in Section 2:391 DCC;</p>	<p>depository receipts of shares in the share capital of the company issued with the cooperation of the company;</p> <p>(e) Supervisory Director: a member of the Supervisory Board;</p> <p>(f) Managing Board: the corporate body of the company entrusted with the management of the company mentioned in article 14;</p> <p>(g) Managing Director: a member of the Managing Board;</p> <p>(h) electronic: a message sent through electronic means of communication which is legible and can be reproduced;</p> <p>(i) Annual Accounts: the balance sheet and the profit and loss account with the explanatory notes and the consolidated annual accounts if the company draws up consolidated annual accounts;</p> <p>(j) Annual Report: the annual board report as referred to in Section 2:391 DCC;</p>	
--	--	--

<p>(k) Supervisory Board: the corporate body entrusted with the supervision of the company mentioned in article 20;</p> <p>(l) in writing: through a letter, deed or otherwise in writing;</p> <p>(m) persons with voting rights: holders of shares having voting rights, usufructuaries having voting rights or pledgees having voting rights. For the purpose of these articles of association, shareholders having voting rights, usufructuaries having voting rights and pledgees having voting rights shall be, regarding shares included in a collection deposit or a giro deposit, the persons who as such are recorded in the administration of the associated institution which manages the collection deposit concerned.</p>	<p>(k) Supervisory Board: the corporate body entrusted with the supervision of the company mentioned in article 20;</p> <p>(l) in writing: through a letter, deed or otherwise in writing;</p> <p>(m) persons with voting rights: holders of shares having voting rights, usufructuaries having voting rights or pledgees having voting rights. For the purpose of these articles of association, shareholders having voting rights, usufructuaries having voting rights and pledgees having voting rights shall be, regarding shares included in a collection deposit or a giro deposit, the persons who as such are recorded in the administration of the associated institution which manages the collection deposit concerned.</p>	
<p>3. OBJECTS. The objects of the company are: (a) to acquire, dispose of, participate in,</p>	<p>3. OBJECTS. The objects of the company are: (a) to acquire, dispose of, participate in,</p>	

<p>to conduct the management of and to finance other companies and business enterprises, of any nature whatsoever;</p> <p>(b) to acquire, conduct the management of, administer, hold, operate, encumber and dispose of operating assets and other assets;</p> <p>(c) to take up loans and to grant loans and to enter into any kind of financial transactions, including but not limited to issue bonds, promissory notes or other securities;</p> <p>(d) to trade currencies, securities and assets and to enter in to any kind of derivative and hedging transactions;</p> <p>(e) to grant guarantees and to bind the company and encumber the assets of the company as security for obligations of group companies and of third parties;</p> <p>(f) to render services and give other support to legal persons and group companies;</p>	<p>to conduct the management of and to finance other companies and business enterprises, of any nature whatsoever;</p> <p>(b) to acquire, conduct the management of, administer, hold, operate, encumber and dispose of operating assets and other assets;</p> <p>(c) to take up loans and to grant loans and to enter into any kind of financial transactions, including but not limited to issue bonds, promissory notes or other securities;</p> <p>(d) to trade currencies, securities and assets and to enter in to any kind of derivative and hedging transactions;</p> <p>(e) to grant guarantees and to bind the company and encumber the assets of the company as security for obligations of group companies and of third parties;</p> <p>(f) to render services and give other support to legal persons and group companies;</p>	
---	---	--

<p>(g) to develop and trade patent, trademarks, licenses, know-how and other industrial property rights;</p> <p>(h) to perform any and all activity of industrial, financial or commercial nature,</p> <p>together with all activities which are incidental to or which may be conducive to any of the foregoing.</p>	<p>(g) to develop and trade patent, trademarks, licenses, know-how and other industrial property rights;</p> <p>(h) to perform any and all activity of industrial, financial or commercial nature,</p> <p>together with all activities which are incidental to or which may be conducive to any of the foregoing.</p>	
<p>4. SHARE CAPITAL AND SHARES. TRANSFER RESTRICTIONS FOR REGISTERED SHARES.</p> <p>4.1 The authorised share capital amounts to five hundred thousand Euro (EUR 500,000). It is divided into twenty-five million (25,000,000) shares of two Euro cent (EUR 0.02) each.</p> <p>4.2 The shares shall be in registered or bearer form.</p> <p>4.3 The shares shall be numbered in the manner determined by the managing board and may bear one or more letters or further distinctions.</p> <p>4.4 The shareholder who wishes to convert one or more of his bearer shares into registered shares or the other way around must make</p>	<p>4. SHARE CAPITAL AND SHARES. TRANSFER RESTRICTIONS FOR REGISTERED SHARES.</p> <p>4.1 The authorised share capital amounts to five<u>one million seven</u> hundred thousand Euro (EUR 500,000<u>1,700,000</u>). It is divided into twenty-five<u>eighty-five</u> million (25,000,000<u>85,000,000</u>) shares of two Euro cent (EUR 0.02) each.</p> <p>4.2 The shares shall be in registered or bearer form.</p> <p>4.3 The shares shall be numbered in the manner determined by the managing board and may bear one or more letters or further distinctions.</p> <p>4.4 The shareholder who wishes to convert one</p>	<p>During the last years, the issued share capital of the company was increased several times. Following these capital increases, it is proposed to increase the authorised share capital from EUR 500,000 to EUR 1,700,000.</p>

<p>request in writing to that effect to the Managing Board. The Managing Board at its sole discretion may withhold its approval to such conversion. If the Managing Board approves the conversion the Managing Board may determine further requirements for the conversion to take place, including but not limited to charging the costs of the conversion to the shareholder.</p> <p>4.5 A transfer of registered shares requires prior approval of the Managing Board and Supervisory Board, without prejudice to Section 2:87 paragraph 2 DCC.</p>	<p>or more of his bearer shares into registered shares or the other way around must make request in writing to that effect to the Managing Board. The Managing Board at its sole discretion may withhold its approval to such conversion. If the Managing Board approves the conversion the Managing Board may determine further requirements for the conversion to take place, including but not limited to charging the costs of the conversion to the shareholder.</p> <p>4.5 A transfer of registered shares requires prior approval of the Managing Board and Supervisory Board, without prejudice to Section 2:87 paragraph 2 DCC.</p>	
<p>5. SHARE CERTIFICATES; SHAREHOLDERS REGISTER.</p> <p>5.1 No share certificates shall be issued for shares in registered form. Share certificates shall be issued for shares in bearer form.</p> <p>5.2 Share certificates may represent more than one bearer share. The share certificates shall be signed with due observance of article 18.1, which at the discretion of the</p>	<p>5. SHARE CERTIFICATES; SHAREHOLDERS REGISTER.</p> <p>5.1 No share certificates shall be issued for shares in registered form. Share certificates shall be issued for shares in bearer form.</p> <p>5.2 Share certificates may represent more than one bearer share. <u>All bearer shares shall be embodied in one or more global</u> share certificates, <u>which</u> shall be signed with due</p>	<p>Pursuant to recent legislation (<i>Wet omzetting aandelen aan toonder</i>), the company is no longer allowed to have bearer shares which are not included in global share certificates entrusted to the custody of a central institute or an intermediary.</p> <p>It is proposed to align article 5 with the introduction of the legislation referred to above. For completeness sake, all shares of the company were already included in global share certificates given</p>

<p>Managing Board may take place through facsimile signatures. The share certificates shall be numbered in the manner determined by the Managing Board and may bear one or more letters for further distinctiveness. The form, text and design of the share certificates will be determined by the Managing Board.</p> <p>5.3 All bearer shares shall be embodied in one or more global share certificates. Such global share certificates shall be given into the custody of an international central custodian (<i>Zentralverwahrer</i>) to be designated by the Managing Board. This central custodian shall keep the share certificates for and on behalf of the entitled party in a giro deposit (<i>Girosammelverwahrung</i>). The administration of the share certificates will be irrevocably assigned to such international central custodian and this custodian will be irrevocably authorised to do anything necessary for that purpose on behalf of the person(s) entitled thereto with</p>	<p>observance of article 18.1, which at the discretion of the Managing Board may take place through facsimile signatures. The share certificates shall be numbered in the manner determined by the Managing Board and may bear one or more letters for further distinctiveness. The form, text and design of the share certificates will be determined by the Managing Board.</p> <p>5.3 All bearer shares shall be embodied in one or more global share certificates. Such global share certificates shall be given into the custody of an international central custodian (<i>Zentralverwahrer</i>) to be designated by the Managing Board. This central custodian shall keep the share certificates for and on behalf of the entitled party in a giro deposit (<i>Girosammelverwahrung</i>). The administration of the share certificates will be irrevocably assigned to such international central custodian and this custodian will be irrevocably authorised to do anything necessary for that purpose on</p>	<p>into the custody of an international central custodian.</p> <p>There are some clean-up changes in article 5.4.</p>
---	--	---

<p>respect to the shares, including the acceptance and transfer and – on behalf of the company – the cooperation in adding any shares to and deleting any shares from the respective share certificate. For the application of these articles of association the entitled participant in the collective deposit of bearer shares shall be considered to be a shareholder.</p> <p>5.4 The central custodian is only authorised to deliver from the giro depository insofar as the German Deposit Act (<i>Depotgesetz</i>), as amended or replaced from time to time, allows such delivery. An intermediary is only authorised to deliver from the collective depository (<i>Konten der Depotbanken</i>) insofar as German Deposit Act (<i>Depotgesetz</i>), as amended or replaced from time to time, allows such delivery. When a delivery as referred to in the first or second sentence of this article occurs, the relevant bearer shares will be converted into the same number of registered shares, and:</p> <p>(a) the company will enable the central</p>	<p>behalf of the person(s) entitled thereto with respect to the shares, including the acceptance and transfer and – on behalf of the company – the cooperation in adding any shares to and deleting any shares from the respective share certificate. For the application of these articles of association the entitled participant in the collective deposit of bearer shares shall be considered to be a shareholder.</p> <p>5.4 The central custodian is only authorised to deliver from the giro depository insofar as the German Deposit Act (<i>Depotgesetz</i>), as amended or replaced from time to time, allows such delivery. An intermediary is only authorised to deliver from the collective depository (<i>Konten der Depotbanken</i>) insofar as German Deposit Act (<i>Depotgesetz</i>), as amended or replaced from time to time, allows such delivery. When a delivery as referred to in the first or second sentence of this article occurs, the relevant bearer shares will be converted into the same number of registered shares, and:</p>	
---	--	--

<p>custodian to cause to delete these shares from the share certificate;</p> <p>(b) the central custodian and the respective intermediary (<i>Depotbanken</i>) shall debit the person entitled thereto as a joint owner of its collective depositary or giro depositary respectively;</p> <p>(c) the central custodian will allocate these shares to the person entitled thereto with due observance of the formalities for transfer;</p> <p>(d) the company will acknowledge this transfer; and</p> <p>(e) the Managing Board will cause to enter this person as a holder of registered shares in the shareholders register.</p> <p>5.5 With due observance of the applicable provisions of the law, the Managing Board shall keep a register of shareholders, in which the names and addresses of the holders of shares in registered form shall be registered. Section 2:85 DCC shall be</p>	<p>(a) the company will enable the central custodian to cause to delete these shares from the <u>relevant</u> share certificate;</p> <p>(b) the central custodian and the respective intermediary (<i>Depotbanken</i>) shall debit the person entitled thereto as a joint owner of its collective depositary or giro depositary respectively;</p> <p>(c) the central custodian will allocate<u>transfer</u> these shares to the person entitled thereto with due observance of the formalities for transfer;</p> <p>(d) the company will acknowledge this transfer; and</p> <p>(e) the Managing Board will cause to enter this person as a holder of registered shares in the shareholders register.</p> <p>5.5 With due observance of the applicable provisions of the law, the Managing Board shall keep a register of shareholders, in</p>	
---	--	--

<p>applicable to the register of shareholders.</p> <p>5.6 In the register shall also be recorded the names and addresses of persons who hold a right of usufruct or a pledge on registered shares, together with notes specifying whether the right to vote such shares and the rights referred to in article 11 and article 12 vest in them.</p> <p>5.7 Each holder of a share in registered form, usufructuary and pledgee of shares shall furnish the company with his address.</p> <p>5.8 All notices and announcements required or permitted to be given/made by the company to holders of registered shares shall be sent to their addresses as recorded in the register of shareholders.</p>	<p>which the names and addresses of the holders of shares in registered form shall be registered. Section 2:85 DCC shall be applicable to the register of shareholders.</p> <p>5.6 In the register shall also be recorded the names and addresses of persons who hold a right of usufruct or a pledge on registered shares, together with notes specifying whether the right to vote such shares and the rights referred to in article 11 and article 12 vest in them.</p> <p>5.7 Each holder of a share in registered form, usufructuary and pledgee of shares shall furnish the company with his address.</p> <p>5.8 All notices and announcements required or permitted to be given/made by the company to holders of registered shares shall be sent to their addresses as recorded in the register of shareholders.</p>	
<p>6. ISSUE OF SHARES. PRE-EMPTIVE RIGHTS.</p> <p>6.1 The issuance of shares shall be effected pursuant to a resolution of the General Meeting upon the proposal of the Managing Board, which proposal is subject to the prior</p>	<p>6. ISSUE OF SHARES. PRE-EMPTIVE RIGHTS.</p> <p>6.1 The issuance of shares shall be effected pursuant to a resolution of the General Meeting upon the proposal of the Managing Board, which proposal is subject to the prior</p>	<p>The Dutch version of article 6.6 refers to a right of pre-emption to subscribe to shares. It is proposed to correct the Dutch version to refer to a right of pre-emption to subscribe to rights to subscribe to shares (<i>"een voorkeursrecht met betrekking tot het</i></p>

<p>approval of the Supervisory Board, or pursuant to a resolution of the Managing Board, subject to the prior approval of the Supervisory Board, if the General Meeting has authorised the Managing Board thereto for a period not exceeding five (5) years, without prejudice to the provisions of Section 2:96 DCC.</p> <p>6.2 A resolution for the issuance of shares shall stipulate the price and further conditions of issuance and whether such shares are issued in the form of bearer shares or registered shares.</p> <p>6.3 Upon issuance of shares, each shareholder shall have a right of pre-emption to subscribe to the shares to be issued in proportion to the aggregate nominal amount of his shares, in accordance with and subject to the restrictions set out in Section 2:96a DCC. A shareholder shall have no pre-emption right to subscribe to the shares to be issued to employees of the company or a group company and shares that are issued against payment in kind.</p>	<p>approval of the Supervisory Board, or pursuant to a resolution of the Managing Board, subject to the prior approval of the Supervisory Board, if the General Meeting has authorised the Managing Board thereto for a period not exceeding five (5) years, without prejudice to the provisions of Section 2:96 DCC.</p> <p>6.2 A resolution for the issuance of shares shall stipulate the price and further conditions of issuance and whether such shares are issued in the form of bearer shares or registered shares.</p> <p>6.3 Upon issuance of shares, each shareholder shall have a right of pre-emption to subscribe to the shares to be issued in proportion to the aggregate nominal amount of his shares, in accordance with and subject to the restrictions set out in Section 2:96a DCC. A shareholder shall have no pre-emption right to subscribe to the shares to be issued to employees of the company or a group company and shares that are issued against payment in kind.</p>	<p><i>verkrijgen van die rechten</i>") in accordance with the English text; see the table below.</p>
---	---	--

<p>6.4 Prior to each issuance, the right of pre-emption to subscribe to the shares may be limited or excluded by a resolution of the General Meeting upon the proposal of the Managing Board, which proposal is subject to the prior approval of the Supervisory Board, or by a resolution of the Managing Board, subject to the prior approval of the Supervisory Board, if the General Meeting has authorised the Managing Board thereto for a period not exceeding five (5) years. Sections 2:96a and 2:97 DCC shall also be applicable to the issue terms and pre-emptive rights, respectively.</p>	<p>6.4 Prior to each issuance, the right of pre-emption to subscribe to the shares may be limited or excluded by a resolution of the General Meeting upon the proposal of the Managing Board, which proposal is subject to the prior approval of the Supervisory Board, or by a resolution of the Managing Board, subject to the prior approval of the Supervisory Board, if the General Meeting has authorised the Managing Board thereto for a period not exceeding five (5) years. Sections 2:96a and 2:97 DCC shall also be applicable to the issue terms and pre-emptive rights, respectively.</p>	
<p>6.5 Within eight days after the end of each calendar quarter the company shall record each issue of shares in the past calendar quarter with the trade register specifying the number and class of shares.</p>	<p>6.5 Within eight days after the end of each calendar quarter the company shall record each issue of shares in the past calendar quarter with the trade register specifying the number and class of shares.</p>	
<p>6.6 If rights to subscribe for shares are granted by the company, shareholders shall have a right of pre-emption to subscribe to such rights; the preceding paragraphs in this article shall apply mutatis mutandis.</p>	<p>6.6 If rights to subscribe for shares are granted by the company, shareholders shall have a right of pre-emption to subscribe to such rights; the preceding paragraphs in this article shall apply mutatis mutandis.</p>	

<p>Shareholders shall have no pre-emption right to subscribe to the shares issued to a person who exercises a previously acquired right to subscribe for shares.</p>	<p>Shareholders shall have no pre-emption right to subscribe to the shares issued to a person who exercises a previously acquired right to subscribe for shares.</p>	
<p>7. PAYMENT ON SHARES.</p> <p>7.1 Upon the issue of each share at least the amount at which such shares are issued must be paid on the share, notwithstanding the provisions of Section 2:80 paragraph 2 DCC.</p> <p>7.2 Payment on a share must be made in cash, unless another form of contribution has been agreed. Payment in another currency than Euro can only be made if the company has approved thereto.</p> <p>7.3 The Managing Board shall, without the approval of the General Meeting but with the prior approval of the Supervisory Board, be authorised to enter into legal acts referred to in Section 2:94 paragraph 1 DCC.</p>	<p>7. PAYMENT ON SHARES.</p> <p>7.1 Upon the issue of each share at least the amount at which such shares are issued must be paid on the share, notwithstanding the provisions of Section 2:80 paragraph 2 DCC.</p> <p>7.2 Payment on a share must be made in cash, unless another form of contribution has been agreed. Payment in another currency than Euro can only be made if the company has approved thereto.</p> <p>7.3 The Managing Board shall, without the approval of the General Meeting but with the prior approval of the Supervisory Board, be authorised to enter into legal acts referred to in Section 2:94 paragraph 1 DCC.</p>	

<p>8. FINANCIAL ASSISTANCE.</p> <p>8.1 The company may not provide collateral, guarantee the price, otherwise act as surety or bind itself jointly and severally with or for third parties, for the purpose of the subscription or the acquisition by third parties of shares in its own capital or of depositary receipts issued therefore. This prohibition also applies to a subsidiary company of the company, as defined in Section 2:24a DCC. This prohibition shall not apply if shares or depositary receipts are subscribed or acquired by or for employees of the company or a group company.</p> <p>8.2 The company and its subsidiary companies may grant loans for the purpose of a subscription for or an acquisition of shares or depositary receipts under the conditions set out in Section 2:98c DCC.</p>	<p>8. FINANCIAL ASSISTANCE.</p> <p>8.1 The company may not provide collateral, guarantee the price, otherwise act as surety or bind itself jointly and severally with or for third parties, for the purpose of the subscription or the acquisition by third parties of shares in its own capital or of depositary receipts issued therefore. This prohibition also applies to a subsidiary company of the company, as defined in Section 2:24a DCC. This prohibition shall not apply if shares or depositary receipts are subscribed or acquired by or for employees of the company or a group company.</p> <p>8.2 The company and its subsidiary companies may grant loans for the purpose of a subscription for or an acquisition of shares or depositary receipts under the conditions set out in Section 2:98c DCC.</p>	
<p>9. ACQUISITION AND ALIENATION OF OWN SHARES.</p> <p>9.1 Subject to authorisation of the General Meeting and approval of the Supervisory Board and due observance of the other</p>	<p>9. ACQUISITION AND ALIENATION OF OWN SHARES.</p> <p>9.1 Subject to authorisation of the General Meeting and approval of the Supervisory Board and due observance of the other</p>	

<p>relevant legal provisions, the company may acquire fully paid up shares in its share capital for consideration.</p> <p>The authorisation of the General Meeting shall apply for a maximum of eighteen months. When granting the authorisation the General Meeting shall determine the number of shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set. The authorisation of the General Meeting is not required in so far as the company acquires shares in its own capital in order to transfer those shares to employees of the company or a group company pursuant to a scheme applicable to them as long as such shares are quoted on the official list of a stock exchange.</p> <p>9.2 Transfer of shares in the share capital of the company by the company shall require a resolution of the Managing Board that has been approved by the Supervisory Board. No pre-emptive right shall exist in case of such transfer.</p>	<p>relevant legal provisions, the company may acquire fully paid up shares in its share capital for consideration.</p> <p>The authorisation of the General Meeting shall apply for a maximum of eighteen months. When granting the authorisation the General Meeting shall determine the number of shares which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set. The authorisation of the General Meeting is not required in so far as the company acquires shares in its own capital in order to transfer those shares to employees of the company or a group company pursuant to a scheme applicable to them as long as such shares are quoted on the official list of a stock exchange.</p> <p>9.2 Transfer of shares in the share capital of the company by the company shall require a resolution of the Managing Board that has been approved by the Supervisory Board. No pre-emptive right shall exist in case of such transfer.</p>	
--	--	--

<p>9.3 Depository receipts in the company shall be considered equivalent to shares for the purposes of the provisions of article 9.1 and 9.2.</p> <p>9.4 No vote can be cast at a General Meeting in respect of a share that is owned by the company or a subsidiary; nor can the vote be cast for a share of which the company or a subsidiary hold the depository receipts. Usufructuaries and pledgees of shares which are owned by the company or a subsidiary shall not be excluded from their voting right if the usufruct or pledge was established before the share was owned by the company or a subsidiary. The company or a subsidiary cannot cast the vote for a share in respect of which it has a usufruct or pledge.</p>	<p>9.3 Depository receipts in the company shall be considered equivalent to shares for the purposes of the provisions of article 9.1 and 9.2.</p> <p>9.4 No vote can be cast at a General Meeting in respect of a share that is owned by the company or a subsidiary; nor can the vote be cast for a share of which the company or a subsidiary hold the depository receipts. Usufructuaries and pledgees of shares which are owned by the company or a subsidiary shall not be excluded from their voting right if the usufruct or pledge was established before the share was owned by the company or a subsidiary. The company or a subsidiary cannot cast the vote for a share in respect of which it has a usufruct or pledge.</p>	
<p>10. REDUCTION OF CAPITAL.</p> <p>10.1 The General Meeting can, upon the proposal of the Managing Board, which proposal is subject to the prior approval of the Supervisory Board, resolve to reduce the issued share capital in accordance with the</p>	<p>10. REDUCTION OF CAPITAL.</p> <p>10.1 The General Meeting can, upon the proposal of the Managing Board, which proposal is subject to the prior approval of the Supervisory Board, resolve to reduce the issued share capital in accordance with the</p>	

<p>relevant provisions of the law, either by cancelling shares held by the company or by reducing the par value of shares in its own capital by an amendment to the articles of association.</p> <p>10.2 The notice of the General Meeting at which any resolution referred to in this article shall be proposed, shall mention the purpose of the capital reduction and the manner in which it is to be achieved.</p>	<p>relevant provisions of the law, either by cancelling shares held by the company or by reducing the par value of shares in its own capital by an amendment to the articles of association.</p> <p>10.2 The notice of the General Meeting at which any resolution referred to in this article shall be proposed, shall mention the purpose of the capital reduction and the manner in which it is to be achieved.</p>	
<p>11. USUFRUCT ON SHARES.</p> <p>11.1 The shareholder shall have the voting rights on shares on which a right of usufruct has been established. The usufructuary shall, however, have the voting rights if so provided for upon the establishment of the right of usufruct.</p> <p>11.2 A shareholder without voting rights and a usufructuary with voting rights shall have the rights conferred by the law upon Depository Receipt Holders. A usufructuary without voting rights shall not have the rights referred to in the preceding sentence.</p>	<p>11. USUFRUCT ON SHARES.</p> <p>11.1 The shareholder shall have the voting rights on shares on which a right of usufruct has been established. The usufructuary shall, however, have the voting rights if so provided for upon the establishment of the right of usufruct.</p> <p>11.2 A shareholder without voting rights and a usufructuary with voting rights shall have the rights conferred by the law upon Depository Receipt Holders. A usufructuary without voting rights shall not have the rights referred to in the preceding sentence.</p>	
<p>12. PLEDGE ON SHARES.</p>	<p>12. PLEDGE ON SHARES.</p>	

<p>12.1 Upon the establishment of a pledge on a share, the right to vote may be vested in the pledgee if the voting right has been granted to the pledgee at the creation of the pledge.</p> <p>12.2 The creation of a right of pledge in book entry rights will be effected in accordance with the provisions of the German Deposit Act (<i>Depotgesetz</i>), as amended or replaced from time to time.</p> <p>12.3 A shareholder without voting rights and a pledgee with voting rights shall have the rights conferred by the law upon Depository Receipt Holders. A pledgee without voting rights shall not have the rights referred to in the preceding sentence.</p>	<p>12.1 Upon the establishment of a pledge on a share, the right to vote may be vested in the pledgee if the voting right has been granted to the pledgee at the creation of the pledge.</p> <p>12.2 The creation of a right of pledge in book entry rights will be effected in accordance with the provisions of the German Deposit Act (<i>Depotgesetz</i>), as amended or replaced from time to time.</p> <p>12.3 A shareholder without voting rights and a pledgee with voting rights shall have the rights conferred by the law upon Depository Receipt Holders. A pledgee without voting rights shall not have the rights referred to in the preceding sentence.</p>	
<p>13. DEPOSITARY RECEIPTS. By virtue of a resolution of the Managing Board, with the prior approval of the Supervisory Board, the company may lend its cooperation to the issuance of Depository Receipts.</p>	<p>13. DEPOSITARY RECEIPTS. By virtue of a resolution of the Managing Board, with the prior approval of the Supervisory Board, the company may lend its cooperation to the issuance of Depository Receipts.</p>	
<p>14. MANAGING BOARD. APPOINTMENT, SUSPENSION AND DISMISSAL. 14.1 The company shall be managed by a</p>	<p>14. MANAGING BOARD. APPOINTMENT, SUSPENSION AND DISMISSAL. 14.1 The company shall be managed by a</p>	<p>A clean-up textual change is proposed in the Dutch version of article 14.7 (see the table below).</p>

<p>Managing Board, under the supervision of a Supervisory Board.</p> <p>14.2 The Supervisory Board shall determine the number of Managing Directors.</p> <p>14.3 Managing directors shall be appointed by the General Meeting from a non-binding nomination, to be drawn up by the Supervisory Board.</p> <p>14.4 A person nominated by the Supervisory Board may be appointed as Managing Director by the General Meeting, by resolution adopted by an absolute majority of the votes cast. If a person has not been nominated for appointment as Managing Director by the Supervisory Board, the resolution of the General Meeting to appoint such Managing Director shall require an absolute majority of the votes cast representing more than one third of the issued capital. The notice for any such General Meeting shall state if a nomination has been made by the Supervisory Board.</p> <p>14.5 Each member of the Managing Board shall be appointed for a maximum period of four</p>	<p>Managing Board, under the supervision of a Supervisory Board.</p> <p>14.2 The Supervisory Board shall determine the number of Managing Directors.</p> <p>14.3 Managing directors shall be appointed by the General Meeting from a non-binding nomination, to be drawn up by the Supervisory Board.</p> <p>14.4 A person nominated by the Supervisory Board may be appointed as Managing Director by the General Meeting, by resolution adopted by an absolute majority of the votes cast. If a person has not been nominated for appointment as Managing Director by the Supervisory Board, the resolution of the General Meeting to appoint such Managing Director shall require an absolute majority of the votes cast representing more than one third of the issued capital. The notice for any such General Meeting shall state if a nomination has been made by the Supervisory Board.</p> <p>14.5 Each member of the Managing Board shall be appointed for a maximum period of four</p>	
---	---	--

<p>years, provided that unless a Managing Director retires earlier, his term shall expire on the day following the day of closing of the annual General Meeting that will be held in the year in which his term expires. The Supervisory Board may adopt a rotation schedule for the Managing Directors. A retiring member of the Managing Board can be re-appointed immediately for a term of not more than four years at a time.</p>	<p>years, provided that unless a Managing Director retires earlier, his term shall expire on the day following the day of closing of the annual General Meeting that will be held in the year in which his term expires. The Supervisory Board may adopt a rotation schedule for the Managing Directors. A retiring member of the Managing Board can be re-appointed immediately for a term of not more than four years at a time.</p>	
<p>14.6 The General Meeting may suspend and dismiss a Managing Director at any time. The Supervisory Board shall be authorised to suspend a Managing Director at any time.</p>	<p>14.6 The General Meeting may suspend and dismiss a Managing Director at any time. The Supervisory Board shall be authorised to suspend a Managing Director at any time.</p>	
<p>14.7 A Managing Director may be suspended and dismissed by the General Meeting only on the basis of a resolution passed by an absolute majority of the votes cast representing at least one third of the issued share capital. The majority referred to in the preceding sentence does not apply if the dismissal or suspension has been proposed by the Supervisory Board.</p>	<p>14.7 A Managing Director may be suspended and dismissed by the General Meeting only on the basis of a resolution passed by an absolute majority of the votes cast representing at least one third of the issued share capital. The majority referred to in the preceding sentence does not apply if the dismissal or suspension has been proposed by the Supervisory Board.</p>	
<p>14.8 If a Managing Director has been suspended,</p>	<p>14.8 If a Managing Director has been suspended,</p>	

<p>the General Meeting shall decide within three months of the start of the suspension either to dismiss the director concerned or to terminate or continue the suspension. Article 14.7 also applies to a resolution to continue the suspension. If the General Meeting does not take a decision on the termination or the continuation of a suspension in time, the suspension shall cease to have effect. A resolution to continue the suspension may be passed only once and the suspension may be continued for a maximum of three months starting the day on which the General Meeting passes the resolution to continue the suspension. If the General Meeting has not decided within the period specified for suspension to dismiss a suspended Managing Director or to terminate the suspension, the suspension shall cease to have effect. A suspended Managing Director shall be given the opportunity to account for his actions in the General Meeting and to be assisted by counsel at</p>	<p>the General Meeting shall decide within three months of the start of the suspension either to dismiss the director concerned or to terminate or continue the suspension. Article 14.7 also applies to a resolution to continue the suspension. If the General Meeting does not take a decision on the termination or the continuation of a suspension in time, the suspension shall cease to have effect. A resolution to continue the suspension may be passed only once and the suspension may be continued for a maximum of three months starting the day on which the General Meeting passes the resolution to continue the suspension. If the General Meeting has not decided within the period specified for suspension to dismiss a suspended Managing Director or to terminate the suspension, the suspension shall cease to have effect. A suspended Managing Director shall be given the opportunity to account for his actions in the General Meeting and to be assisted by counsel at such a meeting.</p>	
--	--	--

<p>such a meeting.</p>		
<p>15. REMUNERATION.</p> <p>15.1 The Supervisory Board shall determine the remuneration and further conditions of employment for each Managing Director, within the remuneration policy adopted by the General Meeting on proposal of the Supervisory Board.</p> <p>15.2 The Supervisory Board shall submit a proposal in respect of the granting of share schemes or option schemes to Managing Directors to the General Meeting for its prior approval, which proposal shall at a minimum state how many shares or rights to subscribe for shares may be granted to the Managing Board and which criteria apply thereto.</p>	<p>15. REMUNERATION OF THE MANAGING BOARD.</p> <p>15.1 The Supervisory Board shall determine <u>company has a policy regarding the remuneration and further conditions of employment for each of the</u> Managing Director, within the <u>Directors.</u> The remuneration policy <u>is</u> adopted by the General Meeting on proposal of the Supervisory Board.</p> <p><u>15.2 The Supervisory Board shall determine the remuneration for each Managing Director within the remuneration policy.</u></p> <p><u>15.3</u> 15.2 The Supervisory Board shall submit a proposal in respect of the granting of share schemes or option schemes to Managing Directors to the General Meeting for its prior approval, which proposal shall at a minimum state how many shares or rights to subscribe for shares may be granted to the Managing Board and which criteria apply thereto.</p> <p><u>15.4 Each year the company shall draw up a remuneration report, providing an overview of the total remunerations, awarded or due</u></p>	<p>Further to the Shareholders Rights Directive II (<i>Herziene Aandeelhoudersrichtlijn</i>) and the Dutch provisions implementing the Shareholders Rights Directive II, the company must have a remuneration policy for its Managing Board (adopted by the General Meeting) and must annually prepare a remuneration report.</p> <p>It is proposed to align article 15 with the introduction of the legislation referred to above:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ amendments to articles 15.1 and 15.2 to clarify that the company has a remuneration policy and that the Supervisory Board determines the remuneration of the Managing Directors within the remuneration policy; ▪ article 15.4 provides for the remuneration report.

	<p><u>during the most recent financial year, to individual Managing Directors and Supervisory Directors. The remuneration report shall be submitted to the annual general meeting for an advisory vote.</u></p>	
<p>16. DUTIES AND POWERS OF THE MANAGING BOARD.</p> <p>16.1 Subject to the restrictions of these articles of association, the Managing Board is entrusted with the management of the company.</p> <p>16.2 Subject to the approval of the Supervisory Board, the Managing Board may determine which duties in particular will concern each Managing Director.</p> <p>16.3 Resolutions of the Managing Board having an important impact on the identity or nature of the company or its business shall be subject to the prior approval of the General Meeting. Without prejudice to any other applicable provisions of these articles of association and the provisions of Section 2:107a DCC, such resolutions include in any event:</p>	<p>16. DUTIES AND POWERS OF THE MANAGING BOARD.</p> <p>16.1 Subject to the restrictions of these articles of association, the Managing Board is entrusted with the management of the company.</p> <p>16.2 Subject to the approval of the Supervisory Board, the Managing Board may determine which duties in particular will concern each Managing Director.</p> <p>16.3 Resolutions of the Managing Board having an important impact on the identity or nature of the company or its business shall be subject to the prior approval of the General Meeting. Without prejudice to any other applicable provisions of these articles of association and the provisions of Section 2:107a DCC, such resolutions include in any event:</p>	

<p>(a) to transfer the business of the company or substantially the entire business of the company to a third party;</p> <p>(b) to enter into or to terminate a long-term cooperation by the company or its subsidiary with any other legal person or company, or as general partner with full liability in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or the termination thereof is of far-reaching significance to the company; and</p> <p>(c) the acquisition or disposal of a participating interest by the company or a subsidiary in the capital of a company with a value in excess of thirty-three per cent (33%) of the sum of the assets as shown in the consolidated balance sheet with explanatory notes thereto of the company including its subsidiaries according to the most recently adopted Annual Accounts. Any</p>	<p>(a) to transfer the business of the company or substantially the entire business of the company to a third party;</p> <p>(b) to enter into or to terminate a long-term cooperation by the company or its subsidiary with any other legal person or company, or as general partner with full liability in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or the termination thereof is of far-reaching significance to the company; and</p> <p>(c) the acquisition or disposal of a participating interest by the company or a subsidiary in the capital of a company with a value in excess of thirty-three per cent (33%) of the sum of the assets as shown in the consolidated balance sheet with explanatory notes thereto of the company including its subsidiaries according to the most recently adopted Annual Accounts. Any</p>	
---	---	--

<p>transaction within the scope of this paragraph c between the company and its direct or indirect wholly owned subsidiaries, or between two or more direct or indirect wholly owned subsidiaries of the company, will not require the prior approval of the General Meeting</p> <p>16.4 The Supervisory Board is authorised to submit resolutions of the Managing Board other than referred to in article 16.3 to its approval. These resolutions must be clearly defined and be notified to the Managing Board.</p> <p>16.5 The absence of the approval of the Supervisory Board and the General Meeting respectively of a resolution as referred to in article 16.3 or 16.4 shall not affect the authority of the Managing Board or the Managing Directors to represent the company.</p>	<p>transaction within the scope of this paragraph c between the company and its direct or indirect wholly owned subsidiaries, or between two or more direct or indirect wholly owned subsidiaries of the company, will not require the prior approval of the General Meeting</p> <p>16.4 The Supervisory Board is authorised to submit resolutions of the Managing Board other than referred to in article 16.3 to its approval. These resolutions must be clearly defined and be notified to the Managing Board.</p> <p>16.5 The absence of the approval of the Supervisory Board and the General Meeting respectively of a resolution as referred to in article 16.3 or 16.4 shall not affect the authority of the Managing Board or the Managing Directors to represent the company.</p>	
<p>17. MEETINGS OF THE MANAGING BOARD. DECISIONS BY THE MANAGING BOARD.</p> <p>17.1 The Managing Board shall meet whenever a</p>	<p>17. MEETINGS OF THE MANAGING BOARD. DECISIONS BY THE MANAGING BOARD.</p> <p>17.1 The Managing Board shall meet whenever a</p>	<p>It is proposed to amend article 17.2 in view of the proposed changes to article 24; reference is made to the explanation set out next to article 24.</p>

<p>Managing Director requests for a meeting. In the board meeting a Managing Director may have himself represented by another Managing Director through a power of attorney made in writing or by electronic means of communication.</p> <p>17.2 A Managing Director who believes that he has or may have a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the company and its business (a "conflict of interest") with respect to a proposed decision of the Managing Board, shall forthwith notify the other Managing Directors and the Supervisory Board thereof. If one or more but not all Managing Directors have made a notice referred to in the previous sentence, the Supervisory Board shall as soon as possible after such notice decide if each relevant Managing Director has a conflict of interest which prevents him from participation in the consultation and decision-making of the Managing Board with respect to the relevant subject.</p>	<p>Managing Director requests for a meeting. In the board meeting a Managing Director may have himself represented by another Managing Director through a power of attorney made in writing or by electronic means of communication.</p> <p>17.2 A Managing Director who believes that he has or may have a direct or indirect personal interest which conflicts with the interest of the company and its business (a "conflict of interest") with respect to a proposed decision of the Managing Board, shall forthwith notify the other Managing Directors and the Supervisory Board thereof. If one or more but not all Managing Directors have made a notice referred to in the previous sentence, the Supervisory Board shall as soon as possible after such notice decide if each relevant Managing Director has a conflict of interest which prevents him from participation in the consultation and decision-making of the Managing Board with respect to the relevant subject.</p>	
--	--	--

<p>If the sole Managing Director has or if all Managing Directors have a conflict of interest, the relevant decision shall be made by the Supervisory Board, or, in case of vacancy or prevention from acting of all Supervisory Directors, by the General Meeting.</p> <p>17.3 In the meeting of the Managing Board each Managing Director has the right to cast one vote, without prejudice to the provisions of article 17.2. The Managing Board decides by an absolute majority of the votes cast. In case of a tie vote, the Supervisory Board shall decide.</p> <p>17.4 A Managing Director can participate in a board meeting by telephone or by other means of communication, provided that Managing Director can at all times understand all Managing Directors participating in that meeting, and can be understood by these Managing Directors. The Managing Board may hold a board meeting by telephone or by other means of communication, provided all Managing</p>	<p>If the sole Managing Director has or if all Managing Directors have a conflict of interest, the relevant decision shall be made by the Supervisory Board, or, in case of vacancy or prevention from acting of all Supervisory Directors, by the General Meeting.</p> <p>17.3 In the meeting of the Managing Board each Managing Director has the right to cast one vote, without prejudice to the provisions of article 17.2. The Managing Board decides by an absolute majority of the votes cast. In case of a tie vote, the Supervisory Board shall decide.</p> <p>17.4 A Managing Director can participate in a board meeting by telephone or by other means of communication, provided that Managing Director can at all times understand all Managing Directors participating in that meeting, and can be understood by these Managing Directors. The Managing Board may hold a board meeting by telephone or by other means of communication, provided all Managing</p>	
---	--	--

<p>Directors participating in such meeting can understand each other.</p> <p>17.5 The Managing Board may also adopt resolutions without holding a meeting, provided all Managing Directors entitled to vote have expressed themselves in writing or through electronic means of communication.</p> <p>17.6 The Managing Board may adopt a set of rules, regarding, among other things, the allocation of duties of the Managing Directors, the decision-making of the Managing Board, informing the Supervisory Board and conflicts of interest between the company and the Managing Directors. The board rules are subject to the prior approval of the Supervisory Board. Board rules dealing with matters concerning the General Meeting and/or General Meetings will be placed on the company's website.</p>	<p>Directors participating in such meeting can understand each other.</p> <p>17.5 The Managing Board may also adopt resolutions without holding a meeting, provided all Managing Directors entitled to vote have expressed themselves in writing or through electronic means of communication.</p> <p>17.6 The Managing Board may adopt a set of rules, regarding, among other things, the allocation of duties of the Managing Directors, the decision-making of the Managing Board, informing the Supervisory Board and conflicts of interest between the company and the Managing Directors. The board rules are subject to the prior approval of the Supervisory Board. Board rules dealing with matters concerning the General Meeting and/or General Meetings will be placed on the company's website.</p>	
<p>18. REPRESENTATION. AUTHORISED SIGNATORIES.</p> <p>18.1 The company may be represented by: (a) the Managing Board; and</p>	<p>18. REPRESENTATION. AUTHORISED SIGNATORIES.</p> <p>18.1 The company may be represented by: (a) the Managing Board; and</p>	

<p>(b) two Managing Directors acting jointly.</p> <p>18.2 The Managing Board may grant one or more persons general or restricted power to represent the company. These persons may represent the company within the powers of their authorities.</p> <p>18.3 The Managing Board may grant a title to the persons mentioned in article 18.2.</p>	<p>(b) two Managing Directors acting jointly.</p> <p>18.2 The Managing Board may grant one or more persons general or restricted power to represent the company. These persons may represent the company within the powers of their authorities.</p> <p>18.3 The Managing Board may grant a title to the persons mentioned in article 18.2.</p>	
<p>19. VACANCY. PREVENTION FROM ACTING.</p> <p>In the event one or more Managing Directors are prevented from acting or there is a vacancy for the position of one or more Managing Directors, the remaining Managing Directors or the only remaining Managing Director shall be in charge of the management. In case all Managing Directors are or the only Managing Director is prevented from acting or as a result of vacancy there is no Managing Director appointed, the Supervisory Board shall be temporarily be entrusted with the management. In that case the Supervisory Board shall be entitled to appoint one or</p>	<p>19. VACANCY. PREVENTION FROM ACTING.</p> <p>In the event one or more Managing Directors are prevented from acting or there is a vacancy for the position of one or more Managing Directors, the remaining Managing Directors or the only remaining Managing Director shall be in charge of the management. In case all Managing Directors are or the only Managing Director is prevented from acting or as a result of vacancy there is no Managing Director appointed, the Supervisory Board shall be temporarily be entrusted with the management. In that case the Supervisory Board shall be entitled to appoint one or</p>	

<p>more temporal Managing Directors whether or not among the Supervisory Directors. In case of vacancy, the Supervisory Board shall take the steps necessary in order to have a definitive arrangement made as soon as possible.</p>	<p>more temporal Managing Directors whether or not among the Supervisory Directors. In case of vacancy, the Supervisory Board shall take the steps necessary in order to have a definitive arrangement made as soon as possible.</p>	
<p>20. SUPERVISORY BOARD. APPOINTMENT, SUSPENSION AND DISMISSAL.</p> <p>20.1 The company shall have a Supervisory Board consisting of one or more individuals.</p> <p>20.2 The General Meeting shall determine the number of the Supervisory Directors.</p> <p>20.3 The Supervisory Directors shall be appointed by the General Meeting from a non-binding nomination, to be drawn up by the Supervisory Board.</p> <p>20.4 A person nominated by the Supervisory Board may be appointed as Supervisory Director by the General Meeting, by resolution adopted by an absolute majority of the votes cast. If a person has not been nominated for appointment as Supervisory Director by the Supervisory Board, the resolution of the General Meeting to appoint</p>	<p>20. SUPERVISORY BOARD. APPOINTMENT, SUSPENSION AND DISMISSAL.</p> <p>20.1 The company shall have a Supervisory Board consisting of one or more individuals.</p> <p>20.2 The General Meeting shall determine the number of the Supervisory Directors.</p> <p>20.3 The Supervisory Directors shall be appointed by the General Meeting from a non-binding nomination, to be drawn up by the Supervisory Board.</p> <p>20.4 A person nominated by the Supervisory Board may be appointed as Supervisory Director by the General Meeting, by resolution adopted by an absolute majority of the votes cast. If a person has not been nominated for appointment as Supervisory Director by the Supervisory Board, the resolution of the General Meeting to appoint</p>	<p>A clean-up textual change is proposed in the Dutch version of article 20.8 (see the table below).</p>

<p>such Supervisory Director shall require an absolute majority representing at least one third of the issued capital. The notice for any such General Meeting shall state if a nomination has been made by the Supervisory Board.</p> <p>20.5 When a proposal or recommendation for appointment of a person as a Supervisory Director is made, the following details shall be stated: his age, his profession, the number of shares he holds in the share capital of the company and the positions he holds or has held, insofar as these are relevant for the performance of the duties of a Supervisory Director. Furthermore, the names of the legal entities of which he is already a supervisory director shall be indicated; if those include legal entities which belong to the same group, a reference to that group will be sufficient. The recommendation and proposal must state the reasons on which it is based.</p> <p>20.6 Each member of the Supervisory Board shall be appointed for a maximum period of</p>	<p>such Supervisory Director shall require an absolute majority representing at least one third of the issued capital. The notice for any such General Meeting shall state if a nomination has been made by the Supervisory Board.</p> <p>20.5 When a proposal or recommendation for appointment of a person as a Supervisory Director is made, the following details shall be stated: his age, his profession, the number of shares he holds in the share capital of the company and the positions he holds or has held, insofar as these are relevant for the performance of the duties of a Supervisory Director. Furthermore, the names of the legal entities of which he is already a supervisory director shall be indicated; if those include legal entities which belong to the same group, a reference to that group will be sufficient. The recommendation and proposal must state the reasons on which it is based.</p> <p>20.6 Each member of the Supervisory Board shall be appointed for a maximum period of</p>	
--	--	--

<p>four years, provided that unless a Supervisory Director retires earlier, his term shall expire on the day following the day of closing of the annual General Meeting that will be held in the year in which his term expires. Supervisory Directors retire periodically in accordance with a rotation schedule adopted by the Supervisory Board. A retiring member of the Supervisory Board can be re-appointed immediately for a term of not more than four years at a time.</p>	<p>four years, provided that unless a Supervisory Director retires earlier, his term shall expire on the day following the day of closing of the annual General Meeting that will be held in the year in which his term expires. Supervisory Directors retire periodically in accordance with a rotation schedule adopted by the Supervisory Board. A retiring member of the Supervisory Board can be re-appointed immediately for a term of not more than four years at a time.</p>	
20.7 The General Meeting may suspend and dismiss a Supervisory Director at any time.	20.7 The General Meeting may suspend and dismiss a Supervisory Director at any time.	
20.8 A Supervisory Director may be suspended and dismissed by the General Meeting only on the basis of a resolution passed by an absolute majority of the votes cast representing at least one third of the issued share capital. The majority referred to in the preceding sentence does not apply if the dismissal or suspension has been proposed by the Supervisory Board.	20.8 A Supervisory Director may be suspended and dismissed by the General Meeting only on the basis of a resolution passed by an absolute majority of the votes cast representing at least one third of the issued share capital. The majority referred to in the preceding sentence does not apply if the dismissal or suspension has been proposed by the Supervisory Board.	
20.9 The provisions of article 14.8 shall also apply to the (continuation of a) suspension	20.9 The provisions of article 14.8 shall also apply to the (continuation of a) suspension	

<p>of a Supervisory Director.</p>	<p>of a Supervisory Director.</p>	
<p>21. REMUNERATION SUPERVISORY BOARD. The General Meeting shall determine the remuneration of the Supervisory Directors.</p>	<p>21. REMUNERATION SUPERVISORY BOARD. <u>21.1</u> The company has a policy regarding the remuneration of the Supervisory Directors. The remuneration policy is adopted by the General Meeting on proposal of the Supervisory Board. <u>21.2</u> The General Meeting shall determine the remuneration of the Supervisory Directors with due observance of the remuneration policy.</p>	<p>Further to the Shareholders Rights Directive II (<i>Herziene Aandeelhoudersrichtlijn</i>) and the Dutch provisions implementing the Shareholders Rights Directive II, the company must have a remuneration policy for its Supervisory Board (adopted by the General Meeting). It is proposed to align article 21 with the introduction of the legislation referred to above:</p>
<p>22. DUTIES AND POWERS OF THE SUPERVISORY BOARD. 22.1 The duty of the Supervisory Board is to supervise the policy of the Managing Board and the general course of business in the company and the business associated with it. The Supervisory Directors shall assist the Managing Board by providing advice. In fulfilling their duties the Supervisory Directors shall act in accordance with the interests of the company and the business enterprise it operates.</p>	<p>22. DUTIES AND POWERS OF THE SUPERVISORY BOARD. 22.1 The duty of the Supervisory Board is to supervise the policy of the Managing Board and the general course of business in the company and the business associated with it. The Supervisory Directors shall assist the Managing Board by providing advice. In fulfilling their duties the Supervisory Directors shall act in accordance with the interests of the company and the business enterprise it operates.</p>	

<p>22.2 The Managing Board shall timely provide the Supervisory Board with the information it needs to carry out its duties.</p>	<p>22.2 The Managing Board shall timely provide the Supervisory Board with the information it needs to carry out its duties.</p>	
<p>22.3 At least once a year, the Managing Board shall inform the Supervisory Board in writing of the principles of the strategic policy, the general and financial risks, and the management and control system of the company.</p>	<p>22.3 At least once a year, the Managing Board shall inform the Supervisory Board in writing of the principles of the strategic policy, the general and financial risks, and the management and control system of the company.</p>	
<p>22.4 In fulfilling its duties the Supervisory Board may decide to be assisted by one or more experts at the expense of the company.</p>	<p>22.4 In fulfilling its duties the Supervisory Board may decide to be assisted by one or more experts at the expense of the company.</p>	
<p>22.5 The Supervisory Board may delegate one or more of its powers or activities wholly or partly to one or more of its members. A resolution to that effect shall require the approval of all Supervisory Directors.</p>	<p>22.5 The Supervisory Board may delegate one or more of its powers or activities wholly or partly to one or more of its members. A resolution to that effect shall require the approval of all Supervisory Directors.</p>	
<p>22.6 The Supervisory Board may determine that one or more of its members shall have access to all premises of the company and shall be authorised to inspect all books, correspondence, papers and other data carriers and shall be authorised to take notice of all acts which have taken place.</p>	<p>22.6 The Supervisory Board may determine that one or more of its members shall have access to all premises of the company and shall be authorised to inspect all books, correspondence, papers and other data carriers and shall be authorised to take notice of all acts which have taken place.</p>	

<p>22.7 The Supervisory Board may establish one or more committees from among its members. If the Supervisory Board consists of more than four members, it shall appoint from among its members an audit committee, a nomination committee and a remuneration committee. The Supervisory Board may, subject to the articles of association, determine by means of by-laws what duties are entrusted to a particular Supervisory Director.</p>	<p>22.7 The Supervisory Board may establish one or more committees from among its members. If the Supervisory Board consists of more than four members, it shall appoint from among its members an audit committee, a nomination committee and a remuneration committee. The Supervisory Board may, subject to the articles of association, determine by means of by-laws what duties are entrusted to a particular Supervisory Director.</p>	
<p>23. ORGANISATION AND DECISION-MAKING OF THE SUPERVISORY BOARD.</p> <p>23.1 The Supervisory Board shall appoint one of its members as chairman of the Supervisory Board. The Supervisory Board shall appoint a secretary, whether or not from among its members.</p> <p>23.2 The Supervisory Board shall meet whenever a Supervisory Director requests for a meeting. In the Supervisory Board meeting a Supervisory Director may have himself represented by another Supervisory Director through a power of attorney made</p>	<p>23. ORGANISATION AND DECISION-MAKING OF THE SUPERVISORY BOARD.</p> <p>23.1 The Supervisory Board shall appoint one of its members as chairman<u>chairperson</u> of the Supervisory Board. The Supervisory Board shall appoint a secretary, whether or not from among its members.</p> <p>23.2 The Supervisory Board shall meet whenever a Supervisory Director requests for a meeting. In the Supervisory Board meeting a Supervisory Director may have himself represented by another Supervisory Director through a power of attorney made</p>	<p>"Chairman" is replaced by the gender-neutral "chairperson". The Dutch text will not change in this respect, as it refers to "voorzitter" (gender-neutral). It is proposed to delete the reference to the appointment of a secretary from article 23.1 to keep flexibility on the appointment of a secretary of the Supervisory Board. Further rules on the secretary are set out in the Supervisory Board Rules.</p>

<p>in writing or by electronic means of communication.</p> <p>23.3 The Managing Directors will attend the meetings of the Supervisory Board, unless the Supervisory Board resolves otherwise.</p> <p>23.4 A Supervisory Director who believes that he has or may have a conflict of interest with respect to a proposed decision of the Supervisory Board, shall forthwith notify the other Supervisory Directors. If one or more but not all Supervisory Directors have a conflict of interest, the other Supervisory Directors shall as soon as possible after the notice referred to in the previous sentence decide if the relevant Supervisory Director has a conflict of interest which prevents him from participation in the consultation and decision-making of the Supervisory Board with respect to the relevant subject.</p> <p>If the sole Supervisory Director has or if all Supervisory Directors have a conflict of interest, the Supervisory Board may nevertheless decide on the relevant subject.</p> <p>23.5 In the meeting of the Supervisory Board</p>	<p>in writing or by electronic means of communication.</p> <p>23.3 The Managing Directors will attend the meetings of the Supervisory Board, unless the Supervisory Board resolves otherwise.</p> <p>23.4 A Supervisory Director who believes that he has or may have a conflict of interest with respect to a proposed decision of the Supervisory Board, shall forthwith notify the other Supervisory Directors. If one or more but not all Supervisory Directors have a conflict of interest, the other Supervisory Directors shall as soon as possible after the notice referred to in the previous sentence decide if the relevant Supervisory Director has a conflict of interest which prevents him from participation in the consultation and decision-making of the Supervisory Board with respect to the relevant subject.</p> <p>If the sole Supervisory Director has or if all Supervisory Directors have a conflict of interest, the Supervisory Board may nevertheless decide on the relevant subject.</p> <p>23.5 In the meeting of the Supervisory Board</p>	
--	--	--

<p>each Supervisory Director has the right to cast one vote, without prejudice to the provisions of article 23.4. The Supervisory Board decides by an absolute majority of the votes cast. In the event of a tie vote no resolution shall be passed unless there are more than two Supervisory Directors present or represented at the meeting, in which case the chairman of the Supervisory Board shall have the casting vote.</p>	<p>each Supervisory Director has the right to cast one vote, without prejudice to the provisions of article 23.4. The Supervisory Board decides by an absolute majority of the votes cast. In the event of a tie vote no resolution shall be passed unless there are more than two Supervisory Directors present or represented at the meeting, in which case the chairman<u>chairperson</u> of the Supervisory Board shall have the casting vote.</p>	
<p>23.6 A Supervisory Director can participate in a Supervisory Board meeting by telephone or by other means of communication, provided that Supervisory Director can at all times understand all Supervisory Directors participating in that meeting, and can be understood by these Supervisory Directors. The Supervisory Board may hold a meeting by telephone or by other means of communication, provided all Supervisory Directors participating in such meeting can understand each other.</p>	<p>23.6 A Supervisory Director can participate in a Supervisory Board meeting by telephone or by other means of communication, provided that Supervisory Director can at all times understand all Supervisory Directors participating in that meeting, and can be understood by these Supervisory Directors. The Supervisory Board may hold a meeting by telephone or by other means of communication, provided all Supervisory Directors participating in such meeting can understand each other.</p>	
<p>23.7 The Supervisory Board may also adopt resolutions without holding a meeting,</p>	<p>23.7 The Supervisory Board may also adopt</p>	

<p>provided all Supervisory Directors entitled to vote have expressed themselves in writing or through electronic means of communication in favour of the proposal concerned.</p> <p>23.8 The Supervisory Board shall adopt a set of rules, regarding, amongst other things, the allocation of duties of the Supervisory Directors, the decision-making of the Supervisory Board and the relationship with the Managing Board and the General Meeting.</p>	<p>resolutions without holding a meeting, provided all Supervisory Directors entitled to vote have expressed themselves in writing or through electronic means of communication in favour of the proposal concerned.</p> <p>23.8 The Supervisory Board shall adopt a set of rules, regarding, amongst other things, the allocation of duties of the Supervisory Directors, the decision-making of the Supervisory Board and the relationship with the Managing Board and the General Meeting.</p>	
<p>24. VACANCY. PREVENTION FROM ACTING.</p> <p>In the event one or more Supervisory Directors are prevented from acting or there is a vacancy for the position of one or more Supervisory Directors, the remaining Supervisory Directors or the only remaining Supervisory Director shall be in charge of the task of the Supervisory Board. In case all Supervisory Directors are or the only Supervisory Director is prevented from acting or as a result of vacancy there is no</p>	<p>24. VACANCY. PREVENTION FROM ACTING.</p> <p>In the event one or more Supervisory Directors are prevented from acting or there is a vacancy for the position of one or more Supervisory Directors, the remaining Supervisory Directors or the only remaining Supervisory Director shall be in charge of the task of the Supervisory Board. In case all Supervisory Directors are or the only Supervisory Director is prevented from acting or as a result of vacancy there is no</p>	<p>Pursuant to the current text of article 24, the General Meeting must appoint one or more person(s) who are temporarily entrusted with the task of the Supervisory Board if no Supervisory Directors are in office. As this will require a General Meeting to be held, taking into account the relevant notice period, the company considers that this is not the most pragmatic approach.</p> <p>It is proposed that the Supervisory Board can, in advance, designate person(s) who will be temporarily entrusted with the task of the</p>

<p>Supervisory Director appointed, the person(s) the General Meeting designated or will designate thereto will temporarily be entrusted with the task of the Supervisory Board.</p> <p>The Managing Board shall take the steps necessary to have a definitive arrangement made as soon as possible.</p>	<p>Supervisory Director appointed, the person(s) the General Meeting<u>Supervisory Board</u> designated or will designate thereto will temporarily be entrusted with the task of the Supervisory Board. <u>If the Supervisory Board has not designated a person as referred to in the previous sentence, the Managing Board shall designate one or more temporary Supervisory Directors.</u></p> <p>The Managing Board<u>temporary Supervisory Directors</u> shall take the steps necessary to have a definitive arrangement made as soon as possible.</p>	<p>Supervisory Board in case no Supervisory Directors are in office. If the Supervisory Board has not designated such person(s), the Managing Board shall designate one or more temporary Supervisory Directors.</p>
<p>25. INDEMNIFICATION OF MANAGING DIRECTORS AND SUPERVISORY DIRECTORS.</p> <p>25.1 Unless and to the extent Dutch law provides otherwise, the company shall reimburse current and former Managing Directors and Supervisory Directors:</p> <p>(a) the reasonable costs of conducting a defense against threatened, pending or completed claims or discovery procedures, whether civil-, criminal, investigative or</p>	<p>25. INDEMNIFICATION OF MANAGING DIRECTORS AND SUPERVISORY DIRECTORS.</p> <p>25.1 Unless and to the extent Dutch law provides otherwise, the company shall reimburse current and former Managing Directors and, <u>Supervisory Directors, _____ officers, representatives or other holders of a power of attorney of the Company:</u></p> <p>(a) the reasonable costs <u>and expenses (including but not limited to attorneys' fees and legal costs)</u> of</p>	<p>It is proposed to extend the scope of the indemnification to also include officers, representatives and other holders of a power of attorney of the Company. Additionally there is a clarification of the types of costs and expenses to be reimbursed. Pursuant to the newly added article 25.4 any future changes to article 25 which prejudice the rights of the persons being indemnified, will not require the approval of such persons.</p>

<p>administrative, based on acts or failures to act in the exercise of their duties or any other duties currently or previously performed by them at the company's request;</p> <p>(b) any expenses, damages, amounts paid in settlement or fines payable by them as a result of an act or failure to act as referred under (a);</p> <p>(c) the reasonable costs of appearing in other legal proceedings in which they are involved as current or former Managing Directors or Supervisory Directors, with the exception of proceedings primarily aimed at pursuing a claim on their own behalf.</p> <p>25.2 There shall be no entitlement to reimbursement as referred to in this article 25 if and to the extent that (i) a Dutch court has established in a final and conclusive decision that the act or failure of the persons concerned may be characterized as willful (<i>opzettelijk</i>) intentionally reckless (<i>bewust</i></p>	<p>conducting a defense against threatened, pending or completed claims or discovery procedures, whether civil-, criminal, investigative or administrative, based on acts or failures to act in the exercise of their duties or any other duties currently or previously performed by them at the company's request;</p> <p>(b) any expenses, damages, amounts paid in settlement or fines payable by them as a result of an act or failure to act as referred under (a);</p> <p>(c) the reasonable costs <u>and expenses (including but not limited to attorneys' fees and legal costs)</u> of appearing in other legal proceedings in which they are involved as current or former Managing Directors or, Supervisory Directors, <u>officers, representatives or other holders of a power of attorney of the Company,</u> with the exception of proceedings</p>	
--	--	--

<p><i>roekeloos</i>), or seriously culpable (<i>ernstig verwijtbaar</i>) conduct, unless Dutch law provides otherwise or (ii) the costs or financial loss of the persons concerned are covered by an insurance and the insurer has paid the costs or financial loss.</p> <p>25.3 The company may provide for liability insurance for the benefit of the persons concerned. The Supervisory Board may give further implementation to the issues referred to in this article 25 with respect to Managing Directors and the Managing Board may give further implementation to the issues referred to in this article 25 with respect to Supervisory Directors.</p>	<p>primarily aimed at pursuing a claim on their own behalf.</p> <p>25.2 There shall be no entitlement to reimbursement as referred to in this article 25 if and to the extent that (i) a Dutch court has established in a final and conclusive decision that the act or failure of the persons concerned may be characterized as willful (<i>opzettelijk</i>), intentionally reckless (<i>bewust roekeloos</i>), or seriously culpable (<i>ernstig verwijtbaar</i>) conduct, unless Dutch law provides otherwise or (ii) the costs or financial loss of the persons concerned are covered by an insurance and the insurer has paid the costs or financial loss.</p> <p>25.3 The company may provide for liability insurance for the benefit of the persons concerned. The Supervisory Board may give further implementation to the issues referred to in this article 25 with respect to Managing Directors and the Managing Board may give further implementation to the issues referred to in this article 25 with respect to Supervisory Directors, <u>officers.</u></p>	
---	---	--

	<p>representatives or other holders of a power of attorney of the Company.</p> <p>25.4 The proviso of section 2:122 of the DCC shall apply to this article 25.</p>	
<p>26. FINANCIAL YEAR. ANNUAL ACCOUNTS.</p> <p>26.1 The financial year of company shall coincide with the calendar year.</p> <p>26.2 If the company has issued securities which are traded on a regulated market as mentioned in the Dutch Financial Supervision Act, the Managing Board shall draw up Annual Accounts and shall make these available for inspection to the shareholders and the Depository Receipt Holders no later than four (4) months after the end of the financial year, which period cannot be extended. If the company has not issued securities as mentioned in the previous sentence, the period mentioned in that sentence shall be five (5) months, subject to extension of this period by not more than five (5) months by the General Meeting in case of extraordinary circumstances.</p>	<p>26. FINANCIAL YEAR. ANNUAL ACCOUNTS.</p> <p>26.1 The financial year of company shall coincide with the calendar year.</p> <p>26.2 If the company has issued securities which are traded on a regulated market as mentioned in the Dutch Financial Supervision Act, the Managing Board shall draw up Annual Accounts and shall make these available for inspection to the shareholders and the Depository Receipt Holders no later than four (4) months after the end of the financial year, which period cannot be extended. If the company has not issued securities as mentioned in the previous sentence, the period mentioned in that sentence shall be five (5) months, subject to extension of this period by not more than five (5) months by the General Meeting in case of extraordinary circumstances.</p>	

<p>26.3 Within the period mentioned in article 26.2, the Managing Board shall also make the Annual Report available for inspection by the shareholders and the Depository Receipt Holders. If the company has issued securities which are traded on a regulated market as mentioned in the Dutch Financial Supervision Act, the Annual Accounts and the Annual Report will also be made publicly available by the company within four (4) months after the end of the financial year.</p> <p>26.4 The Annual Accounts shall be signed by all the Managing Directors and the Supervisory Directors; if the signature of one or more of them is missing, this shall be stated and reasons therefore shall be given.</p>	<p>26.3 Within the period mentioned in article 26.2, the Managing Board shall also make the Annual Report available for inspection by the shareholders and the Depository Receipt Holders. If the company has issued securities which are traded on a regulated market as mentioned in the Dutch Financial Supervision Act, the Annual Accounts and the Annual Report will also be made publicly available by the company within four (4) months after the end of the financial year.</p> <p>26.4 The Annual Accounts shall be signed by all the Managing Directors and the Supervisory Directors; if the signature of one or more of them is missing, this shall be stated and reasons therefore shall be given.</p>	
<p>27. AUDITOR.</p> <p>27.1 The company shall instruct an auditor as referred to in Section 2:393 paragraph 1 DCC to audit the Annual Accounts prepared by the Managing Board in accordance with the provisions of Section 2:393 paragraph 3 DCC.</p> <p>27.2 The General Meeting is authorised to grant</p>	<p>27. AUDITOR.</p> <p>27.1 The company shall instruct an auditor as referred to in Section 2:393 paragraph 1 DCC to audit the Annual Accounts prepared by the Managing Board in accordance with the provisions of Section 2:393 paragraph 3 DCC.</p> <p>27.2 The General Meeting is authorised to grant</p>	

<p>this instruction. If the General Meeting has not given the instruction, the Supervisory Board shall be authorised to do so or, if there are no Supervisory Directors in office or the Supervisory Director has failed to do so, the Managing Board shall be authorised to give the instruction. The instruction of the auditor may be revoked at any time by the General Meeting and by the corporate body that has given the instructions; the instructions given by the Managing Board may also be revoked by the Supervisory Board.</p>	<p>this instruction. If the General Meeting has not given the instruction, the Supervisory Board shall be authorised to do so or, if there are no Supervisory Directors in office or the Supervisory Director has failed to do so, the Managing Board shall be authorised to give the instruction. The instruction of the auditor may be revoked at any time by the General Meeting and by the corporate body that has given the instructions; the instructions given by the Managing Board may also be revoked by the Supervisory Board.</p>	
<p>27.3 The auditor shall report on his audit to the Supervisory Board and the Managing Board and shall report on the results of his audit concerning the true and fair nature of the Annual Accounts.</p>	<p>27.3 The auditor shall report on his audit to the Supervisory Board and the Managing Board and shall report on the results of his audit concerning the true and fair nature of the Annual Accounts.</p>	
<p>27.4 In the General Meeting, the auditor may, in relation to his report concerning the true and fair value of the Annual Accounts, be questioned by shareholders and Depositary Receipt Holders. The auditor shall therefore be invited to attend the General Meeting and be entitled to address this meeting.</p>	<p>27.4 In the General Meeting, the auditor may, in relation to his report concerning the true and fair value of the Annual Accounts, be questioned by shareholders and Depositary Receipt Holders. The auditor shall therefore be invited to attend the General Meeting and be entitled to address this meeting.</p>	

<p>28. ADOPTION OF ANNUAL ACCOUNTS.</p> <p>28.1 The Annual Accounts shall be adopted by the General Meeting.</p> <p>28.2 The company shall ensure that the Annual Accounts, the Annual Report and the additional information that should be made generally available together with the Annual Accounts pursuant to or in accordance with the law, are made generally available from the day of the convocation of the General Meeting at which they are to be dealt with.</p> <p>28.3 The Annual Accounts cannot be adopted if the General Meeting has not been able to take notice of the auditor's report, unless a valid ground for the absence of the auditor's report is given under the other additional information referred to in article 28.2.</p>	<p>28. ADOPTION OF ANNUAL ACCOUNTS.</p> <p>28.1 The Annual Accounts shall be adopted by the General Meeting.</p> <p>28.2 The company shall ensure that the Annual Accounts, the Annual Report and the additional information that should be made generally available together with the Annual Accounts pursuant to or in accordance with the law, are made generally available from the day of the convocation of the General Meeting at which they are to be dealt with.</p> <p>28.3 The Annual Accounts cannot be adopted if the General Meeting has not been able to take notice of the auditor's report, unless a valid ground for the absence of the auditor's report is given under the other additional information referred to in article 28.2.</p>	
<p>29. PROFITS. DISTRIBUTIONS.</p> <p>29.1 Each year the Managing Board, subject to the prior approval of the Supervisory Board, may determine which part of the profits shall be reserved.</p> <p>29.2 The General Meeting may resolve to distribute any part of the profits remaining</p>	<p>29. PROFITS. DISTRIBUTIONS.</p> <p>29.1 Each year the Managing Board, subject to the prior approval of the Supervisory Board, may determine which part of the profits shall be reserved.</p> <p>29.2 The General Meeting may resolve to distribute any part of the profits remaining</p>	

<p>after reservation in accordance with article 29.1. If the General Meeting does not resolve to distribute these profits in whole or in part, such profits (or any profits remaining after distribution) shall also be reserved.</p> <p>29.3 Distributions can only take place to the extent the shareholders equity (<i>eigen vermogen</i>) exceeds the aggregate of the issued capital and the reserves that should be maintained according to law.</p> <p>29.4 Distribution of profits shall take place after the adoption of the Annual Accounts from which it appears that distribution of such profits is admissible.</p> <p>29.5 Provided it appears from an interim statement of assets as referred to in Section 2:105 paragraph 4 DCC signed by the Managing Board that the requirement mentioned in article 29.3 concerning the position of the company's assets has been fulfilled, the Managing Board, subject to the prior approval of the Supervisory Board, may resolve to pay an interim dividend. If the signature of one or more of the Managing</p>	<p>after reservation in accordance with article 29.1. If the General Meeting does not resolve to distribute these profits in whole or in part, such profits (or any profits remaining after distribution) shall also be reserved.</p> <p>29.3 Distributions can only take place to the extent the shareholders equity (<i>eigen vermogen</i>) exceeds the aggregate of the issued capital and the reserves that should be maintained according to law.</p> <p>29.4 Distribution of profits shall take place after the adoption of the Annual Accounts from which it appears that distribution of such profits is admissible.</p> <p>29.5 Provided it appears from an interim statement of assets as referred to in Section 2:105 paragraph 4 DCC signed by the Managing Board that the requirement mentioned in article 29.3 concerning the position of the company's assets has been fulfilled, the Managing Board, subject to the prior approval of the Supervisory Board, may resolve to pay an interim dividend. If the signature of one or more of the Managing</p>	
--	--	--

<p>Directors is lacking, this shall be stated and the reasons given. The company shall file the interim financial statements with the trade register within eight days after the resolution to pay interim dividend is announced.</p> <p>29.6 In calculating the amount of any distribution on shares, shares held by the company, or shares for which the company holds the depository receipts shall be disregarded, unless such shares or depository receipts are encumbered with a right of usufruct or pledge.</p> <p>29.7 Subject to the prior approval of the Supervisory Board and due observance of article 29.3, the Managing Board may resolve to make distribution payments on the account of any reserve which need not to be maintained by virtue of the law.</p> <p>29.8 The Managing Board may, subject to the prior approval of the Supervisory Board, resolve that a distribution on shares shall not be paid in whole or in part in cash but in shares or in any other form.</p>	<p>Directors is lacking, this shall be stated and the reasons given. The company shall file the interim financial statements with the trade register within eight days after the resolution to pay interim dividend is announced.</p> <p>29.6 In calculating the amount of any distribution on shares, shares held by the company, or shares for which the company holds the depository receipts shall be disregarded, unless such shares or depository receipts are encumbered with a right of usufruct or pledge.</p> <p>29.7 Subject to the prior approval of the Supervisory Board and due observance of article 29.3, the Managing Board may resolve to make distribution payments on the account of any reserve which need not to be maintained by virtue of the law.</p> <p>29.8 The Managing Board may, subject to the prior approval of the Supervisory Board, resolve that a distribution on shares shall not be paid in whole or in part in cash but in shares or in any other form.</p>	
---	---	--

<p>29.9 A claim of a shareholder for payment of a dividend shall be time barred after five (5) years have elapsed.</p>	<p>29.9 A claim of a shareholder for payment of a dividend shall be time barred after five (5) years have elapsed.</p>	
<p>30. GENERAL MEETINGS.</p> <p>30.1 The annual General Meeting shall be held annually within six (6) months of the end of the financial year.</p> <p>30.2 The agenda for the annual General Meeting shall contain inter alia the following points for discussion (if applicable):</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) Annual Report; (b) substantial changes to corporate governance; (c) the remuneration policy; (d) adoption of the Annual Accounts; (e) the reservation and dividend policy; (f) allocation of accrued profits; (g) granting of discharge to the Managing Directors for their management during the financial year concerned and to the Supervisory Directors for their supervision thereon; and (h) other proposals brought up for 	<p>30. GENERAL MEETINGS.</p> <p>30.1 The annual General Meeting shall be held annually within six (6) months of the end of the financial year.</p> <p>30.2 The agenda for the annual General Meeting shall contain inter alia the following points for discussion (if applicable):</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) Annual Report; (b) substantial changes to corporate governance; (c) the remuneration policy <u>and remuneration report</u>; (d) adoption of the Annual Accounts; (e) the reservation and dividend policy; (f) allocation of accrued profits; (g) granting of discharge to the Managing Directors for their management during the financial year concerned and to the Supervisory Directors for their supervision thereon; and 	<p>Further to the Shareholders Rights Directive II (<i>Herziene Aandeelhoudersrichtlijn</i>) and the Dutch provisions implementing the Shareholders Rights Directive II, the company must annually prepare a remuneration report which must be submitted to the annual General Meeting for an advisory vote.</p> <p>It is proposed to include a reference to the remuneration report in article 30.2 to align with the introduction of the legislation referred to above.</p>

<p>discussion by the Managing Board or the Supervisory Board, or by shareholders or Depository Receipt Holders in accordance with the provisions of article 31.9.</p> <p>30.3 Other General Meetings shall be held as often as the Managing Board or the Supervisory Board deems such necessary, without prejudice to the provisions of Sections 2:110, 2:111 and 2:112 DCC.</p> <p>30.4 Shareholders and/or Depository Receipt Holders, representing in the aggregate at least one tenth of the issued capital, may request the Managing Board or the Supervisory Board to convene a General Meeting, stating the subjects to be discussed. If the Managing Board or the Supervisory Board has not convened a meeting within eight (8) weeks after the request, the persons who made the request shall be authorised to convene a meeting themselves, subject to the applicable provisions of the law.</p>	<p>(h) other proposals brought up for discussion by the Managing Board or the Supervisory Board, or by shareholders or Depository Receipt Holders in accordance with the provisions of article 31.9.</p> <p>30.3 Other General Meetings shall be held as often as the Managing Board or the Supervisory Board deems such necessary, without prejudice to the provisions of Sections 2:110, 2:111 and 2:112 DCC.</p> <p>30.4 Shareholders and/or Depository Receipt Holders, representing in the aggregate at least one tenth of the issued capital, may request the Managing Board or the Supervisory Board to convene a General Meeting, stating the subjects to be discussed. If the Managing Board or the Supervisory Board has not convened a meeting within eight (8) weeks after the request, the persons who made the request shall be authorised to convene a meeting themselves, subject to the applicable provisions of the law.</p>	
---	--	--

<p>31. PLACE OF THE MEETING. CONVOCATION.</p> <p>31.1 The General Meeting shall be held in the municipality where the company has its corporate seat or in Amsterdam or Haarlemmermeer (Schiphol), at the discretion of the person convening the meeting.</p> <p>31.2 General Meetings shall be convened by the Managing Board or the Supervisory Board, without prejudice to article 30.4.</p> <p>31.3 The convocation of the General Meeting shall take place taking into account the relevant notice period set out in Section 2:115 DCC.</p> <p>31.4 The convocation to the General Meeting shall be made by notice made public through electronic means of communication, which must be directly and permanently accessible until the time of the meeting. If no shares or Depository Receipts have been admitted to the trade on a regulated market as mentioned in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act, in deviation from the previous sentence, notice of</p>	<p>31. PLACE OF THE MEETING. CONVOCATION.</p> <p>31.1 The General Meeting shall be held in the municipality where the company has its corporate seat or in <u>Venlo</u>, Amsterdam or Haarlemmermeer (Schiphol), at the discretion of the person convening the meeting.</p> <p>31.2 General Meetings shall be convened by the Managing Board or the Supervisory Board, without prejudice to article 30.4.</p> <p>31.3 The convocation of the General Meeting shall take place taking into account the relevant notice period set out in Section 2:115 DCC.</p> <p>31.4 The convocation to the General Meeting shall be made by notice made public through electronic means of communication, which must be directly and permanently accessible until the time of the meeting. If no shares or Depository Receipts have been admitted to the trade on a regulated market as mentioned in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act, in deviation from the previous sentence, notice of</p>	<p>It is proposed to move the corporate seat of the company to Sevenum (see article 1.2). In order to allow the company to still hold General Meetings in Venlo, it is proposed to add Venlo to article 31.1</p> <p>In addition, it is proposed to make some clean-up changes to the Dutch version of article 31 (see the table below).</p>
---	---	---

<p>convocation to shareholders could be made by an announcement in a national newspaper. If no shares in registered form are issued, in deviation from the previous sentence, notice of convocation to shareholders could be made on the company's website.</p> <p>31.5 If the General Meeting has a right of approval by law or these articles of association or if the Managing Board requests a delegation of powers or authorisation, the Managing Board shall inform the General Meeting by means of a circular or explanatory notes to the agenda of all facts and circumstances relevant to the approval, delegation or authorisation to be granted.</p> <p>31.6 The notice of convocation to the General Meeting shall specify:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) the subjects to be dealt with;(b) the place and time of the meeting;(c) the procedure for participating in the meeting;(d) the procedure for participating in the	<p>convocation to shareholders could be made by an announcement in a national newspaper. If no shares in registered form are issued, in deviation from the previous sentence, notice of convocation to shareholders could be made on the company's website.</p> <p>31.5 If the General Meeting has a right of approval by law or these articles of association or if the Managing Board requests a delegation of powers or authorisation, the Managing Board shall inform the General Meeting by means of a circular or explanatory notes to the agenda of all facts and circumstances relevant to the approval, delegation or authorisation to be granted.</p> <p>31.6 The notice of convocation to the General Meeting shall specify:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) the subjects to be dealt with;(b) the place and time of the meeting;(c) the procedure for participating in the meeting;(d) the procedure for participating in the	
--	--	--

<p>meeting through an attorney authorised in writing;</p> <p>(e) the website address of the company.</p> <p>Subjects which were not specified in the notice of convocation may be announced at a later date with due observance of the provisions of this article.</p> <p>31.7 Further communications which must be made to the General Meeting pursuant to the law or these articles of association can be made by including such communications either in the notice or in a document which is deposited at the company's office for inspection, provided a reference thereto is made in the notice itself.</p> <p>31.8 The notice of the meeting shall also state the requirement for admission to the meeting as described in article 32.</p> <p>31.9 Shareholders or Depository Receipt Holders who are authorised thereto according to Section 2:114a DCC, may request the company in writing that an item shall be included in the convocation of the General Meeting or shall be announced in the same</p>	<p>meeting through an attorney authorised in writing;</p> <p>(e) the website address of the company.</p> <p>Subjects which were not specified in the notice of convocation may be announced at a later date with due observance of the provisions of this article.</p> <p>31.7 Further communications which must be made to the General Meeting pursuant to the law or these articles of association can be made by including such communications either in the notice or in a document which is deposited at the company's office for inspection, provided a reference thereto is made in the notice itself.</p> <p>31.8 The notice of the meeting shall also state the requirement for admission to the meeting as described in article 32.</p> <p>31.9 Shareholders or Depository Receipt Holders who are authorised thereto according to Section 2:114a DCC, may request the company in writing that an item shall be included in the convocation of the General Meeting or shall be announced in the same</p>	
--	--	--

<p>manner, if the company has received the request setting forth the reasons for the request no later than on the sixtieth day before the day of the General Meeting.</p>	<p>manner, if the company has received the request setting forth the reasons for the request no later than on the sixtieth day before the day of the General Meeting.</p>	
<p>32. ADMISSION TO A GENERAL MEETING. 32.1 Each shareholder and Depository Receipt Holder shall be entitled to attend the General Meeting, to address the meeting and, to the extent that the voting rights accrue to him, to exercise his voting rights. As long as shares or depository receipts have been admitted to the trade on a regulated market as mentioned in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act, for the purpose of the preceding sentence the person who has the voting or meeting rights are deemed to be the person who at the registration date mentioned in the next sentence has those rights and who has been registered as such in a register determined by the Managing Board, irrespective who at the time of the General Meeting were entitled to the shares or the depository receipts. The Managing Board shall set the date of registration shall</p>	<p>32. ADMISSION TO A GENERAL MEETING. 32.1 Each shareholder and Depository Receipt Holder shall be entitled to attend the General Meeting, to address the meeting and, to the extent that the voting rights accrue to him, to exercise his voting rights. As long as shares or depository receipts have been admitted to the trade on a regulated market as mentioned in Section 1:1 of the Dutch Financial Supervision Act, for the purpose of the preceding sentence the person who has the voting or meeting rights are deemed to be the person who at the registration date mentioned in the next sentence has those rights and who has been registered as such in a register determined by the Managing Board, irrespective who at the time of the General Meeting were entitled to the shares or the depository receipts. The Managing Board shall set the date of registration shall</p>	<p>"Chairman" is replaced by the gender-neutral "chairperson". The Dutch text will not change in this respect, as it refers to "voorzitter" (gender-neutral). The Shareholders Rights Directive II (<i>Herziene Aandeelhoudersrichtlijn</i>) and the Dutch provisions implementing the Shareholders Rights Directive II introduce the obligation for the company to send the person who voted electronically, an electronic confirmation of receipt. It is proposed to align article 32.5 with the introduction of the legislation referred to above.</p>

<p>on the twenty-eighth day before the day of the meeting.</p> <p>32.2 Each shareholder, Depository Receipts Holder or their attorney will only be admitted to the General Meeting if he has notified the company of his intention to attend the meeting in writing or by electronic means of communication at the address and by the date specified in the notice of the meeting.</p> <p>32.3 Prior to being allowed admittance to a General Meeting, each shareholder and each Depository Receipts Holder, or their attorney, shall sign an attendance list, while stating his name and, to the extent applicable, the number of votes to which he is entitled. Each shareholder and other person attending a General Meeting by means of electronic communication in accordance with article 32.4 shall be registered on the attendance list by the Managing Board. In the event that it concerns an attorney of a shareholder or a Depository Receipt Holder, the name(s) of the person(s) on whose behalf the attorney</p>	<p>on the twenty-eighth day before the day of the meeting.</p> <p>32.2 Each shareholder, Depository Receipts Holder or their attorney will only be admitted to the General Meeting if he has notified the company of his intention to attend the meeting in writing or by electronic means of communication at the address and by the date specified in the notice of the meeting.</p> <p>32.3 Prior to being allowed admittance to a General Meeting, each shareholder and each Depository Receipts Holder, or their attorney, shall sign an attendance list, while stating his name and, to the extent applicable, the number of votes to which he is entitled. Each shareholder and other person attending a General Meeting by means of electronic communication in accordance with article 32.4 shall be registered on the attendance list by the Managing Board. In the event that it concerns an attorney of a shareholder or a Depository Receipt Holder, the name(s) of the person(s) on whose behalf the attorney</p>	
---	---	--

<p>is acting, shall also be stated. The chairman of the meeting may decide that the attendance list must also be signed by other persons present at the meeting.</p> <p>32.4 The Managing Board may determine that the powers set out in the first sentence of article 32.1 may be exercised by means of electronic communication. If a shareholder or Depository Receipts Holder participates by means of electronic communication, it shall be required that the electronic communication allows for identification of such person, for such person to directly take notice of the proceedings in the meeting and for the casting of votes. Furthermore, it shall be required that the electronic communication allows for the person entitled to attend meetings to participate in discussions in the meeting. The Managing Board may subject the use of the electronic communication and the manner in which the requirements mentioned in article 32.1 should be satisfied to further conditions, provided that these conditions are</p>	<p>is acting, shall also be stated. The chairman<u>chairperson</u> of the meeting may decide that the attendance list must also be signed by other persons present at the meeting.</p> <p>32.4 The Managing Board may determine that the powers set out in the first sentence of article 32.1 may be exercised by means of electronic communication. If a shareholder or Depository Receipts Holder participates by means of electronic communication, it shall be required that the electronic communication allows for identification of such person, for such person to directly take notice of the proceedings in the meeting and for the casting of votes. Furthermore, it shall be required that the electronic communication allows for the person entitled to attend meetings to participate in discussions in the meeting. The Managing Board may subject the use of the electronic communication and the manner in which the requirements mentioned in article 32.1 should be satisfied to further conditions,</p>	
---	---	--

<p>reasonable and necessary to establish the identity of the shareholder and the reliability and security of the communication and are included in the notice of the meeting.</p> <p>32.5 Each share confers the right to cast one vote. The Managing Board may determine in the convocation that any vote cast prior to the meeting by means of electronic communication or by means of a letter, shall be deemed to be a vote cast in the meeting. Such a vote may not be cast prior to the registration date mentioned in article 32.1. A shareholder who has cast his vote prior to the meeting by means of electronic communication, remains entitled to, whether or not represented by a holder of a written proxy, participate in the meeting and to address the meeting. Once cast, a vote cannot be revoked.</p> <p>32.6 The right to take part in the meeting in accordance with article 32.1 may be exercised on the basis of a written or electronic power of attorney, duly executed and legalised in accordance with the laws</p>	<p>provided that these conditions are reasonable and necessary to establish the identity of the shareholder and the reliability and security of the communication and are included in the notice of the meeting.</p> <p>32.5 Each share confers the right to cast one vote. The Managing Board may determine in the convocation that any vote cast prior to the meeting by means of electronic communication or by means of a letter, shall be deemed to be a vote cast in the meeting. Such a vote may not be cast prior to the registration date mentioned in article 32.1. A shareholder who has cast his vote prior to the meeting by means of electronic communication, remains entitled to, whether or not represented by a holder of a written proxy, participate in the meeting and to address the meeting. Once cast, a vote cannot be revoked. <u>The company shall send an electronic confirmation of receipt of a vote that was cast electronically to the person who voted.</u></p> <p>32.6 The right to take part in the meeting in</p>	
---	---	--

<p>applicable to the power of attorney. The company shall be authorised (i) to admit to the General Meeting an attorney whose power of attorney has not been legalised in accordance with the laws applicable to the power of attorney and (ii) to allow such attorney to exercise the meeting rights in accordance with article 32.1. The company shall allow the shareholders and the Depository Receipt Holders to present the power of attorney to the company by electronic means of communication.</p> <p>32.7 The Managing Directors and the Supervisory Directors shall, as such, have the right to give advice in the General Meeting.</p> <p>32.8 The chairperson of the General Meeting shall decide on the admittance of persons other than those mentioned above in this article.</p>	<p>accordance with article 32.1 may be exercised on the basis of a written or electronic power of attorney, duly executed and legalised in accordance with the laws applicable to the power of attorney. The company shall be authorised (i) to admit to the General Meeting an attorney whose power of attorney has not been legalised in accordance with the laws applicable to the power of attorney and (ii) to allow such attorney to exercise the meeting rights in accordance with article 32.1. The company shall allow the shareholders and the Depository Receipt Holders to present the power of attorney to the company by electronic means of communication.</p> <p>32.7 The Managing Directors and the Supervisory Directors shall, as such, have the right to give advice in the General Meeting.</p> <p>32.8 The chairperson of the General Meeting shall decide on the admittance of persons other than those mentioned above in this article.</p>	
--	---	--

<p>33. PRESIDING GENERAL MEETINGS. MINUTES.</p> <p>33.1 The General Meeting shall be presided over by the chairman of the Supervisory Board who, even if he is present at the meeting, may designate another person as chairman of the meeting. If in the absence of the chairman of the Supervisory Board the chairman has not designated another person as chairman of the meeting, the Supervisory Directors present at the meeting shall appoint one of them as chairman. In the absence of all Supervisory Directors the meeting shall appoint its own chairman. The chairman shall designate the secretary of the meeting.</p> <p>33.2 Unless a notarial record of the proceedings at the meeting is drawn up, minutes thereof shall be kept. The minutes shall be approved and, in confirmation thereof, signed by the chairman and the secretary of the relevant meeting or approved by a subsequent meeting. In the latter case the minutes shall be signed in confirmation of approval by the chairman and the secretary of that meeting.</p>	<p>33. PRESIDING GENERAL MEETINGS. MINUTES.</p> <p>33.1 The General Meeting shall be presided over by the chairman<u>chairperson</u> of the Supervisory Board who, even if he is present at the meeting, may designate another person as chairman<u>chairperson</u> of the meeting. If in the absence of the chairman<u>chairperson</u> of the Supervisory Board the chairman<u>chairperson</u> has not designated another person as chairman<u>chairperson</u> of the meeting, the Supervisory Directors present at the meeting shall appoint one of them as chairman<u>chairperson</u>. In the absence of all Supervisory Directors the meeting shall appoint its own chairman<u>chairperson</u>. The chairman<u>chairperson</u> shall designate the secretary of the meeting.</p> <p>33.2 Unless a notarial record of the proceedings at the meeting is drawn up, minutes thereof shall be kept. The minutes shall be approved and, in confirmation thereof, signed by the chairman<u>chairperson</u> and the secretary of the relevant meeting or approved by a</p>	<p>"Chairman" is replaced by the gender-neutral "chairperson". The Dutch text will not change in this respect, as it refers to "voorzitter" (gender-neutral).</p>
--	---	---

<p>33.3 The chairman of the meeting, the Managing Board or the Supervisory Board may at all times give instructions for the drawing up of a notarial record at the expense of the company.</p> <p>33.4 All questions concerning admission to the General Meeting, the exercise of the voting rights and the result of the votes and all other matters connected with the proceedings at the meeting shall be decided by the chairman of the relevant meeting.</p> <p>33.5 The chairman of the meeting is authorised to admit third parties to the General Meeting.</p>	<p>subsequent meeting. In the latter case the minutes shall be signed in confirmation of approval by the chairman<u>chairperson</u> and the secretary of that meeting.</p> <p>33.3 The chairman<u>chairperson</u> of the meeting, the Managing Board or the Supervisory Board may at all times give instructions for the drawing up of a notarial record at the expense of the company.</p> <p>33.4 All questions concerning admission to the General Meeting, the exercise of the voting rights and the result of the votes and all other matters connected with the proceedings at the meeting shall be decided by the chairman<u>chairperson</u> of the relevant meeting.</p> <p>33.5 The chairman<u>chairperson</u> of the meeting is authorised to admit third parties to the General Meeting.</p>	
<p>34. VOTING RIGHT.</p> <p>34.1 Resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of the votes cast in the meeting, unless the law or the articles of association explicitly require a</p>	<p>34. VOTING RIGHT.</p> <p>34.1 Resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of the votes cast in the meeting, unless the law or the articles of association explicitly require a</p>	

<p>greater majority.</p> <p>34.2 The chairperson shall decide on the method of voting.</p> <p>34.3 If there is a tie of votes in a vote other than a vote for the election of persons, the proposal is thus rejected.</p> <p>34.4 Abstentions and invalid votes shall not be counted as votes.</p> <p>34.5 The chairperson's decision at the General Meeting on the result of a vote shall be final and binding. The same shall apply to the contents of an adopted resolution insofar as the same arises out of an unwritten proposal. If, however, the correctness of that decision is challenged immediately after its pronouncement, a new vote shall be taken if either the majority of the persons present and entitled to vote, or, if the original vote was not taken by roll call or in writing, any person present and entitled to vote, so desires. The original vote shall have no legal consequences as a result of the new vote.</p> <p>34.6 In the General Meeting, no voting rights may be exercised for any share held by the</p>	<p>greater majority.</p> <p>34.2 The chairperson shall decide on the method of voting.</p> <p>34.3 If there is a tie of votes in a vote other than a vote for the election of persons, the proposal is thus rejected.</p> <p>34.4 Abstentions and invalid votes shall not be counted as votes.</p> <p>34.5 The chairperson's decision at the General Meeting on the result of a vote shall be final and binding. The same shall apply to the contents of an adopted resolution insofar as the same arises out of an unwritten proposal. If, however, the correctness of that decision is challenged immediately after its pronouncement, a new vote shall be taken if either the majority of the persons present and entitled to vote, or, if the original vote was not taken by roll call or in writing, any person present and entitled to vote, so desires. The original vote shall have no legal consequences as a result of the new vote.</p> <p>34.6 In the General Meeting, no voting rights may be exercised for any share held by the</p>	
--	--	--

<p>company or a subsidiary, or for any share for which the company or a subsidiary holds the Depository Receipts. However, usufructuaries of shares owned by the company or a subsidiary are not excluded from exercising the voting rights if the right of usufruct was created before the share was owned by the company or such subsidiary. The company or a subsidiary may not exercise voting rights for a share in respect of which it holds a right of pledge or usufruct.</p>	<p>company or a subsidiary, or for any share for which the company or a subsidiary holds the Depository Receipts. However, usufructuaries of shares owned by the company or a subsidiary are not excluded from exercising the voting rights if the right of usufruct was created before the share was owned by the company or such subsidiary. The company or a subsidiary may not exercise voting rights for a share in respect of which it holds a right of pledge or usufruct.</p>	
<p>34.7 When determining how many votes are cast by shareholders, how many shareholders are present or represented, or which part of the company's issued capital is represented, no account shall be taken of shares for which, pursuant to the law or these articles of association, no vote can be cast.</p>	<p>34.7 When determining how many votes are cast by shareholders, how many shareholders are present or represented, or which part of the company's issued capital is represented, no account shall be taken of shares for which, pursuant to the law or these articles of association, no vote can be cast.</p>	
<p>34.8 Without prejudice to the other provisions of this article 34, the company shall determine for each resolution passed:</p> <p>(a) the number of shares on which valid votes have been cast;</p>	<p>34.8 Without prejudice to the other provisions of this article 34, the company shall determine for each resolution passed:</p> <p>(a) the number of shares on which valid votes have been cast;</p>	

<p>(b) the percentage that the number of shares as referred to under (a) represents in the issued share capital;</p> <p>(c) the aggregate number of votes validly cast; and</p> <p>(d) the aggregate number of votes cast in favour of and against a resolution, as well as the number of abstentions.</p>	<p>(b) the percentage that the number of shares as referred to under (a) represents in the issued share capital;</p> <p>(c) the aggregate number of votes validly cast; and</p> <p>(d) the aggregate number of votes cast in favour of and against a resolution, as well as the number of abstentions.</p>	
<p>35. SPECIAL RESOLUTIONS.</p> <p>35.1 On a proposal of the Managing Board which has been approved by the Supervisory Board the General Meeting is authorised to resolve to amend the articles of association, to dissolve the company or to conclude a legal merger (<i>juridische fusie</i>) or a demerger (<i>splitsing</i>) as referred to in title 7 of book 2 DCC, unless the company acts as acquiring company.</p> <p>35.2 A resolution of the General Meeting referred to in article 35.1 which has not been taken on proposal of the Managing Board and prior approval of the Supervisory Board should be</p>	<p>35. SPECIAL RESOLUTIONS.</p> <p>35.1 On a proposal of the Managing Board which has been approved by the Supervisory Board the General Meeting is authorised to resolve to amend the articles of association, to dissolve the company or to conclude a legal merger (<i>juridische fusie</i>) or a demerger (<i>splitsing</i>) as referred to in title 7 of book 2 DCC, unless the company acts as acquiring company.</p> <p>35.2 A resolution of the General Meeting referred to in article 35.1 which has not been taken on proposal of the Managing Board and prior approval of the Supervisory Board should be</p>	<p>It is proposed to extend the term for holding a second General Meeting as referred to in article 35.4 to eight weeks, to allow sufficient time to convene the meeting with due observance of the notice period of forty-two days set out in Section 2:115 of the Dutch Civil Code.</p>

<p>taken by a majority of at least two thirds of the votes cast in a meeting in which at least fifty per cent (50%) of the issued capital is represented.</p> <p>35.3 A resolution of the General Meeting to conclude a legal merger or a demerger as referred to in title 7 of book 2 DCC which has been taken on proposal of the Managing Board and with the prior approval of the Supervisory Board should be taken by a majority of two thirds of the votes cast if less than fifty per cent (50%) of the issued capital is represented.</p> <p>35.4 In the event in a meeting as referred to in article 35.2 not at least fifty per cent (50%) of the issued share capital is represented, a second meeting shall be convened, to be held no later than six weeks after the first meeting.</p> <p>In the second meeting valid resolutions can be adopted with respect to the proposals placed on the agenda for the first meeting, regardless the share capital represented in the second meeting, provided with a majority</p>	<p>taken by a majority of at least two thirds of the votes cast in a meeting in which at least fifty per cent (50%) of the issued capital is represented.</p> <p>35.3 A resolution of the General Meeting to conclude a legal merger or a demerger as referred to in title 7 of book 2 DCC which has been taken on proposal of the Managing Board and with the prior approval of the Supervisory Board should be taken by a majority of two thirds of the votes cast if less than fifty per cent (50%) of the issued capital is represented.</p> <p>35.4 In the event in a meeting as referred to in article 35.2 not at least fifty per cent (50%) of the issued share capital is represented, a second meeting shall be convened, to be held no later than six<u>eight</u> weeks after the first meeting.</p> <p>In the second meeting valid resolutions can be adopted with respect to the proposals placed on the agenda for the first meeting, regardless the share capital represented in the second meeting, provided with a majority</p>	
--	---	--

<p>of at least two thirds of the votes cast. The notice convening the second meeting shall indicate and set forth the reasons why at such second meeting a resolution may be adopted irrespective of the share capital represented at the meeting.</p>	<p>of at least two thirds of the votes cast. The notice convening the second meeting shall indicate and set forth the reasons why at such second meeting a resolution may be adopted irrespective of the share capital represented at the meeting.</p>	
<p>36. LIQUIDATION.</p> <p>36.1 If the company is dissolved as a result of a resolution of the General Meeting, the Managing Directors shall act as liquidators of the assets of the company, subject to the supervision of the Supervisory Board.</p> <p>36.2 During the liquidation these articles of association shall remain in force as far as possible.</p> <p>36.3 Anything remaining of the assets of the company after the creditors have been paid shall be distributed to the shareholders in proportion to the nominal amount of their shareholdings.</p> <p>36.4 After the completion of the liquidation, the books, papers and other data media of the company shall be kept for the term as described by law by the person designated</p>	<p>36. LIQUIDATION.</p> <p>36.1 If the company is dissolved as a result of a resolution of the General Meeting, the Managing Directors shall act as liquidators of the assets of the company, subject to the supervision of the Supervisory Board.</p> <p>36.2 During the liquidation these articles of association shall remain in force as far as possible.</p> <p>36.3 Anything remaining of the assets of the company after the creditors have been paid shall be distributed to the shareholders in proportion to the nominal amount of their shareholdings.</p> <p>36.4 After the completion of the liquidation, the books, papers and other data media of the company shall be kept for the term as described by law by the person designated</p>	

for this purpose by the liquidators.	for this purpose by the liquidators.	
--------------------------------------	--------------------------------------	--

Huidige tekst statuten	Voorgestelde gewijzigde tekst
<p>1. NAAM. ZETEL.</p> <p>1.1 De vennootschap draagt de naam: Shop Apotheke Europe N.V.</p> <p>1.2 Zij is gevestigd te Venlo.</p>	<p>1. NAAM. ZETEL.</p> <p>1.1 De vennootschap draagt de naam: Shop Apotheke Europe N.V.</p> <p>1.2 Zij is gevestigd te VenloSevenum.</p>
<p>2. DEFINITIES.</p> <p>In deze statuten wordt verstaan onder:</p> <p>(a) Algemene Vergadering: het orgaan van de vennootschap dat gevormd wordt door de stemgerechtigden en de Certificaathouders;</p> <p>(b) BW: het Burgerlijk Wetboek;</p> <p>(c) Certificaathouders: houders van Certificaten en zij die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik of pandrecht de rechten hebben die de wet toekent aan houders van Certificaten, hieronder uitdrukkelijk begrepen de aandeelhouders die als gevolg van een op diens aandeel gevestigd recht van vruchtgebruik geen stemrecht hebben;</p> <p>(d) Certificaten: met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aandelen in de vennootschap;</p> <p>(e) Commissaris: een lid van de Raad van Commissarissen;</p> <p>(f) Directie: het orgaan belast met het bestuur van de vennootschap bedoeld in artikel 14;</p> <p>(g) Directeur: een lid van de Directie;</p> <p>(h) elektronisch: een door een elektronisch communicatiemiddel</p>	<p>2. DEFINITIES.</p> <p>In deze statuten wordt verstaan onder:</p> <p>(a) Algemene Vergadering: het orgaan van de vennootschap dat gevormd wordt door de stemgerechtigden en de Certificaathouders;</p> <p>(b) BW: het Burgerlijk Wetboek;</p> <p>(c) Certificaathouders: houders van Certificaten en zij die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik of pandrecht de rechten hebben die de wet toekent aan houders van Certificaten, hieronder uitdrukkelijk begrepen de aandeelhouders die als gevolg van een op diens aandeel gevestigd recht van vruchtgebruik geen stemrecht hebben;</p> <p>(d) Certificaten: met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aandelen in de vennootschap;</p> <p>(e) Commissaris: een lid van de Raad van Commissarissen;</p> <p>(f) Directie: het orgaan belast met het bestuur van de vennootschap bedoeld in artikel 14;</p> <p>(g) Directeur: een lid van de Directie;</p>

<p>verzonden bericht dat leesbaar en reproduceerbaar is;</p> <p>(i) Jaarrekening: de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting, en de geconsolideerde jaarrekening indien de vennootschap een geconsolideerde jaarrekening opstelt;</p> <p>(j) Jaarverslag: het jaarlijkse bestuursverslag als bedoeld in artikel 2:391 BW;</p> <p>(k) Raad van Commissarissen: het orgaan belast met het toezicht op de vennootschap bedoeld in artikel 20;</p> <p>(l) schriftelijk: bij brief, akte of ander geschrift;</p> <p>(m) stemgerechtigden: stemgerechtigde aandeelhouders, stemgerechtigde vruchtgebruikers en stemgerechtigde pandhouders. Voor de toepassing van deze statuten worden met betrekking tot aandelen die behoren tot een verzameldepot of een girodepot als stemgerechtigde aandeelhouders, stemgerechtigde vruchtgebruikers en stemgerechtigde pandhouders beschouwd degenen die als zodanig zijn opgenomen in de administratie van de aangesloten instelling die het desbetreffende verzameldepot beheert;</p>	<p>(h) elektronisch: een door een elektronisch communicatiemiddel verzonden bericht dat leesbaar en reproduceerbaar is;</p> <p>(i) Jaarrekening: de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting, en de geconsolideerde jaarrekening indien de vennootschap een geconsolideerde jaarrekening opstelt;</p> <p>(j) Jaarverslag: het jaarlijkse bestuursverslag als bedoeld in artikel 2:391 BW;</p> <p>(k) Raad van Commissarissen: het orgaan belast met het toezicht op de vennootschap bedoeld in artikel 20;</p> <p>(l) schriftelijk: bij brief, akte of ander geschrift;</p> <p>(m) stemgerechtigden: stemgerechtigde aandeelhouders, stemgerechtigde vruchtgebruikers en stemgerechtigde pandhouders. Voor de toepassing van deze statuten worden met betrekking tot aandelen die behoren tot een verzameldepot of een girodepot als stemgerechtigde aandeelhouders, stemgerechtigde vruchtgebruikers en stemgerechtigde pandhouders beschouwd degenen die als zodanig zijn opgenomen in de administratie van de aangesloten instelling die het desbetreffende verzameldepot beheert²;</p>
<p>3. DOEL.</p> <p>De vennootschap heeft ten doel:</p> <p>(a) het verkrijgen, vervreemden, deelnemen in, het voeren van beheer over, en het financieren van andere vennootschappen en ondernemingen van welke aard ook;</p>	<p>3. DOEL.</p> <p>De vennootschap heeft ten doel:</p> <p>(a) het verkrijgen, vervreemden, deelnemen in, het voeren van beheer over, en het financieren van andere vennootschappen en ondernemingen van welke aard ook;</p>

<p>(b) het verkrijgen, beheren, houden, exploiteren, bezwaren en vervreemden van bedrijfsmiddelen en andere vermogenswaarden;</p> <p>(c) het lenen en ter leen verstrekken van gelden en het aangaan van alle soorten financiële transacties, daaronder mede begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbekentenissen of andere waardepapieren;</p> <p>(d) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden en aangaan van alle soorten afgeleide transacties en dekkingstransacties;</p> <p>(e) het verstrekken van garanties en het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van groepsmaatschappijen en van derden;</p> <p>(f) het verlenen van diensten en het geven van andere ondersteuning aan rechtspersonen en groepsmaatschappijen;</p> <p>(g) het exploiteren en verhandelen van octrooien, merkrechten, vergunningen, knowhow andere industriële eigendomsrechten;</p> <p>(h) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten,</p> <p>en voorts het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.</p>	<p>(b) het verkrijgen, beheren, houden, exploiteren, bezwaren en vervreemden van bedrijfsmiddelen en andere vermogenswaarden;</p> <p>(c) het lenen en ter leen verstrekken van gelden en het aangaan van alle soorten financiële transacties, daaronder mede begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbekentenissen of andere waardepapieren;</p> <p>(d) het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden en aangaan van alle soorten afgeleide transacties en dekkingstransacties;</p> <p>(e) het verstrekken van garanties en het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van groepsmaatschappijen en van derden;</p> <p>(f) het verlenen van diensten en het geven van andere ondersteuning aan rechtspersonen en groepsmaatschappijen;</p> <p>(g) het exploiteren en verhandelen van octrooien, merkrechten, vergunningen, knowhow andere industriële eigendomsrechten;</p> <p>(h) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten,</p> <p>en voorts het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.</p>
<p>4. KAPITAAL EN AANDELEN. BLOKKERINGSREGELING VOOR AANDELEN OP NAAM.</p>	<p>4. KAPITAAL EN AANDELEN. BLOKKERINGSREGELING VOOR AANDELEN OP NAAM.</p>

<p>4.1 Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vijfhonderdduizend Euro (EUR 500.000). Het is verdeeld in vijftwintig miljoen (25.000.000) aandelen van twee Eurocent (EUR 0,02) elk.</p> <p>4.2 De aandelen luiden op naam of aan toonder.</p> <p>4.3 De aandelen zijn op een door de directie te bepalen wijze genummerd en eventueel ter nadere onderscheiding voorzien van een of meer letters.</p> <p>4.4 De aandeelhouder die één of meer van zijn toonderaandelen in aandelen op naam wenst om te zetten, of visa versa, doet hiertoe een schriftelijk verzoek aan de Directie. De Directie is bevoegd het verzoek af te wijzen, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Directie. Indien de Directie het verzoek goedkeurt, kan zij aan de omzetting nadere voorwaarden stellen, daaronder mede begrepen het in rekening brengen van de kosten van de omzetting aan de aandeelhouder.</p> <p>4.5 Een aandeelhouder behoeft voor de overdracht van een aandeel op naam de voorafgaande goedkeuring van de Directie en de Raad van Commissarissen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:87 lid 2 BW.</p>	<p>4.1 Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vijfhonderdduizend<u>één miljoen zeventhonderdduizend</u> Euro (EUR 500.000<u>1.700.000,-</u>). Het is verdeeld in vijftwintig<u>vijfentachtig</u> miljoen (25.000.000<u>85.000.000</u>) aandelen van twee Eurocent (EUR 0,02) elk.</p> <p>4.2 De aandelen luiden op naam of aan toonder.</p> <p>4.3 De aandelen zijn op een door de directie te bepalen wijze genummerd en eventueel ter nadere onderscheiding voorzien van een of meer letters.</p> <p>4.4 De aandeelhouder die één of meer van zijn toonderaandelen in aandelen op naam wenst om te zetten, of visa versa, doet hiertoe een schriftelijk verzoek aan de Directie. De Directie is bevoegd het verzoek af te wijzen, zulks ter uitsluitende beoordeling van de Directie. Indien de Directie het verzoek goedkeurt, kan zij aan de omzetting nadere voorwaarden stellen, daaronder mede begrepen het in rekening brengen van de kosten van de omzetting aan de aandeelhouder.</p> <p>4.5 Een aandeelhouder behoeft voor de overdracht van een aandeel op naam de voorafgaande goedkeuring van de Directie en de Raad van Commissarissen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:87 lid 2 BW.</p>
<p>5. AANDELEN. AANDEELHOUDERSREGISTER.</p> <p>5.1 Voor aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. Voor aandelen aan toonder worden aandeelbewijzen uitgegeven.</p> <p>5.2 Een aandeelbewijs kan meer dan één aandeel aan toonder belichamen. De aandeelbewijzen worden eigenhandig of bij facsimile getekend door de Directie met inachtneming van artikel 18.1. Aandeelbewijzen zijn op</p>	<p>5. AANDELEN. AANDEELHOUDERSREGISTER.</p> <p>5.1 Voor aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.</p> <p>5.2 Voor —<u>Alle</u> aandelen aan toonder worden aandeelbewijzen uitgegeven.<u>belichaamd in een of</u> Een aandeelbewijs kan meer dan één aandeel aan toonder belichamen.<u>De</u> meer (global) aandeelbewijzen worden, <u>die</u> eigenhandig of bij facsimile worden getekend door de</p>

<p>een door de Directie te bepalen wijze genummerd en eventueel ter nadere onderscheiding voorzien van een of meer letters of andere aanduidingen. De vorm, de tekst en de indeling van de aandeelbewijzen worden bepaald door de Directie.</p>	<p>Directie met inachtneming van artikel 18.1. Aandeelbewijzen zijn op een door de Directie te bepalen wijze genummerd en eventueel ter nadere onderscheiding voorzien van een of meer letters of andere aanduidingen. De vorm, de tekst en de indeling van de aandeelbewijzen worden bepaald door de Directie.</p>
<p>5.3 Alle aandelen aan toonder worden belichaamd in een of meer (global) aandeelbewijzen. Zodanige aandeelbewijzen worden aan een door de Directie aan te wijzen internationaal centraal instituut (<i>Zentralverwahrer</i>) in bewaring gegeven. Het centraal instituut houdt een dergelijk aandeelbewijs voor en namens de rechthebbenden in een girodepot (<i>Girosammelverwahrung</i>). Het centraal instituut is onherroepelijk belast met beheer van deze aandeelbewijzen en is onherroepelijk gevolmachtigd om in verband daarmee al hetgeen te verrichten namens de rechthebbenden tot de aandelen dat zij daartoe nodig acht, daaronder mede begrepen het aanvaarden en leveren en – namens de vennootschap – het verlenen van medewerking aan het bij- en afschrijven van aandelen van het desbetreffende aandeelbewijs. Voor de toepassing van deze statuten wordt de als deelgenoot gerechtigde in een verzameldepot van aandelen aan toonder als aandeelhouder aangemerkt.</p>	<p>5.3 Alle aandelen aan toonder worden belichaamd in een of meer (global) aandeelbewijzen. Zodanige aandeelbewijzen worden aan een door de Directie aan te wijzen internationaal centraal instituut (<i>Zentralverwahrer</i>) in bewaring gegeven. Het centraal instituut houdt een dergelijk aandeelbewijs <u>aandeelbewijzen</u> voor en namens de rechthebbenden in een girodepot (<i>Girosammelverwahrung</i>). Het centraal instituut is onherroepelijk belast met beheer van deze <u>de</u> aandeelbewijzen en is onherroepelijk gevolmachtigd om in verband daarmee al hetgeen te verrichten namens de rechthebbenden tot de aandelen dat zij daartoe nodig acht, daaronder mede begrepen het aanvaarden en leveren en – namens de vennootschap – het verlenen van medewerking aan het bij- en afschrijven van aandelen van het desbetreffende aandeelbewijs. Voor de toepassing van deze statuten wordt de als deelgenoot gerechtigde in een verzameldepot van aandelen aan toonder als aandeelhouder aangemerkt.</p>
<p>5.4 Het centrale instituut is slechts bevoegd tot uitlevering uit het girodepot voorzover de Duitse Depot Wet (<i>Depotgesetz</i>), zoals die van tijd tot tijd zal zijn gewijzigd of vervangen, dit toestaat. Een tussenpersoon is slechts bevoegd tot uitlevering uit het verzameldepot (<i>Konten der Depotbanken</i>) voorzover de Duitse Depot Wet (<i>Depotgesetz</i>), zoals die</p>	<p>5.4 Het centrale instituut is slechts bevoegd tot uitlevering uit het girodepot voorzover de Duitse Depot Wet (<i>Depotgesetz</i>), zoals die van tijd tot tijd zal zijn gewijzigd of vervangen, dit toestaat. Een tussenpersoon is slechts bevoegd tot uitlevering uit het verzameldepot (<i>Konten der</i></p>

<p>van tijd tot tijd zal zijn gewijzigd of vervangen, dit toestaat. Indien een levering zoals bedoeld in de eerste of tweede zin van dit artikel plaatsvindt, wordt het desbetreffende aantal toonderaandelen omgezet in eenzelfde aantal aandelen op naam, en:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) zal de vennootschap bewerkstellingen dat het centraal instituut deze aandelen van het aandeelbewijs afschrijft;(b) zal het centraal instituut of de desbetreffende tussenpersoon (<i>Depotbanken</i>) de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot respectievelijk girodepot debiteren;(c) zal het centraal instituut deze aandelen aan de gerechtigde toekennen door middel van levering, met inachtneming van de daarvoor geldende leveringsvereisten;(d) zal de vennootschap deze levering erkennen; en(e) zal de Directie deze gerechtigde als houder van aandelen op naam opnemen in het register van aandeelhouders. <p>5.5 De Directie houdt met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen een register van aandeelhouders waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam worden opgenomen. Artikel 2:85 BW is van toepassing op het register van aandeelhouders.</p> <p>5.6 In het register worden eveneens de namen en adressen van vruchtgebruikers en pandhouders op aandelen op naam opgenomen, met vermelding of het stemrecht op zulke aandelen, zoals vermeld in artikel 11 en artikel 12 aan hen toekomt.</p>	<p><i>Depotbanken</i>) voorzover de Duitse Depot Wet (<i>Depotgesetz</i>), zoals die van tijd tot tijd zal zijn gewijzigd of vervangen, dit toestaat. Indien een levering zoals bedoeld in de eerste of tweede zin van dit artikel plaatsvindt, wordt het desbetreffende aantal toonderaandelen omgezet in eenzelfde aantal aandelen op naam, en:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) zal de vennootschap bewerkstellingen dat het centraal instituut deze aandelen van het desbetreffende aandeelbewijs afschrijft;(b) zal het centraal instituut of de desbetreffende tussenpersoon (<i>Depotbanken</i>) de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot respectievelijk girodepot debiteren;(c) zal het centraal instituut deze aandelen aan de gerechtigde toekennen door middel van leveringleveren, met inachtneming van de daarvoor geldende leveringsvereisten;(d) zal de vennootschap deze levering erkennen; en(e) zal de Directie deze gerechtigde als houder van aandelen op naam opnemen in het register van aandeelhouders. <p>5.5 De Directie houdt met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen een register van aandeelhouders waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen op naam worden opgenomen. Artikel 2:85 BW is van toepassing op het register van aandeelhouders.</p> <p>5.6 In het register worden eveneens de namen en adressen van vruchtgebruikers en pandhouders op aandelen op naam opgenomen,</p>
--	---

<p>5.7 Iedere houder van aandelen op naam, vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen op naam is verplicht aan de vennootschap zijn adres op te geven.</p> <p>5.8 Alle oproepingen en mededelingen door de vennootschap aan de houders van aandelen op naam worden gedaan aan het adres zoals is opgenomen in het register van aandeelhouders.</p>	<p>met vermelding of het stemrecht op zulke aandelen, zoals vermeld in artikel 11 en artikel 12 aan hen toekomt.</p> <p>5.7 Iedere houder van aandelen op naam, vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen op naam is verplicht aan de vennootschap zijn adres op te geven.</p> <p>5.8 Alle oproepingen en mededelingen door de vennootschap aan de houders van aandelen op naam worden gedaan aan het adres zoals is opgenomen in het register van aandeelhouders.</p>
<p>6. UITGIFTE VAN AANDELEN. VOORKEURSRECHT.</p> <p>6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering op voorstel van de Directie en met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, of ingevolge een besluit van de Directie met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, indien de Algemene Vergadering de Directie daartoe heeft aangewezen voor een periode van maximaal vijf (5) jaar, onverminderd het bepaalde in artikel 2:96 BW.</p> <p>6.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald en wordt besloten of deze uitgifte aandelen op naam of aan toonder betreft.</p> <p>6.3 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht om uit te geven aandelen te verkrijgen naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van de beperkingen als uiteengezet in artikel 2:96a BW. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden</p>	<p>6. UITGIFTE VAN AANDELEN. VOORKEURSRECHT.</p> <p>6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering op voorstel van de Directie en met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, of ingevolge een besluit van de Directie met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, indien de Algemene Vergadering de Directie daartoe heeft aangewezen voor een periode van maximaal vijf (5) jaar, onverminderd het bepaalde in artikel 2:96 BW.</p> <p>6.2 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald en wordt besloten of deze uitgifte aandelen op naam of aan toonder betreft.</p> <p>6.3 Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht om uit te geven aandelen te verkrijgen naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van de beperkingen als uiteengezet in artikel 2:96a BW. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden</p>

<p>uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij en aandelen die tegen inbreng in natura worden uitgegeven.</p> <p>6.4 Het voorkeursrecht voor het verkrijgen van aandelen kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door een besluit van de Algemene Vergadering op voorstel van de Directie en met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, of ingevolge een besluit van de Directie met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, indien de Algemene Vergadering de Directie daartoe heeft gemachtigd voor een periode van maximaal vijf (5) jaar, onverminderd het bepaalde in respectievelijk artikel 2:96a en 2:97 BW.</p> <p>6.5 De vennootschap doet binnen acht dagen na elk kalenderkwartaal bij het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van aantal en soort.</p> <p>6.6 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht tot het verkrijgen van aandelen; de vorige leden van dit artikel zijn van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.</p>	<p>uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij en aandelen die tegen inbreng in natura worden uitgegeven.</p> <p>6.4 Het voorkeursrecht voor het verkrijgen van aandelen kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door een besluit van de Algemene Vergadering op voorstel van de Directie en met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, of ingevolge een besluit van de Directie met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, indien de Algemene Vergadering de Directie daartoe heeft gemachtigd voor een periode van maximaal vijf (5) jaar, onverminderd het bepaalde in respectievelijk artikel 2:96a en 2:97 BW.</p> <p>6.5 De vennootschap doet binnen acht dagen na elk kalenderkwartaal bij het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van aantal en soort.</p> <p>6.6 Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht <u>met betrekking</u> tot het verkrijgen van aandelen <u>die rechten</u>; de vorige leden van dit artikel zijn van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.</p>
<p>7. STORTING OP AANDELEN.</p> <p>7.1 Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop ten minste het bedrag waartegen deze aandelen zijn uitgegeven worden gestort,</p>	<p>7. STORTING OP AANDELEN.</p>

<p>onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 BW.</p> <p>7.2 Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in een andere valuta dan Euro kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.</p> <p>7.3 De Directie is zonder goedkeuring van de Algemene Vergadering, maar na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 BW.</p>	<p>7.1 Bij uitgifte van elk aandeel moet daarop ten minste het bedrag waartegen deze aandelen zijn uitgegeven worden gestort, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 BW.</p> <p>7.2 Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in een andere valuta dan Euro kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.</p> <p>7.3 De Directie is zonder goedkeuring van de Algemene Vergadering, maar na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 BW.</p>
<p>8. STEUNVERBOD.</p> <p>8.1 De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt eveneens voor dochtermaatschappijen van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a BW. Het verbod geldt niet indien aandelen of certificaten daarvan worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van groepsmaatschappijen.</p> <p>8.2 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen en certificaten daarvan leningen verstrekken met inachtneming van de voorwaarden genoemd in artikel 2:98c BW.</p>	<p>8. STEUNVERBOD.</p> <p>8.1 De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt eveneens voor dochtermaatschappijen van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a BW. Het verbod geldt niet indien aandelen of certificaten daarvan worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de vennootschap of van groepsmaatschappijen.</p> <p>8.2 De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen en certificaten daarvan leningen verstrekken met inachtneming van de voorwaarden genoemd in artikel 2:98c BW.</p>

<p>9. VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN.</p> <p>9.1 De vennootschap kan, mits met machtiging van de Algemene Vergadering en goedkeuring van de Raad van Commissarissen en voorts met inachtneming van het overigens dienaangaande in de wet bepaalde, volgestorte aandelen in haar kapitaal onder bezwarende titel verkrijgen.</p> <p>De machtiging van de Algemene Vergadering geldt voor ten hoogste achttien maanden. Bij de machtiging moet de Algemene Vergadering bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De machtiging van de Algemene Vergadering is niet vereist, voorzover de vennootschap aandelen in haar kapitaal verkrijgt om, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.</p> <p>9.2 Vervreemding van door de vennootschap verkregen aandelen in haar kapitaal geschiedt ingevolge een besluit van de Directie onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Bij zodanige vervreemding bestaat geen voorkeursrecht.</p> <p>9.3 Indien certificaten van aandelen in de vennootschap zijn uitgegeven, worden deze voor de toepassing van het bepaalde in artikel 9.1 en 9.2 met aandelen gelijkgesteld.</p> <p>9.4 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem</p>	<p>9. VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN.</p> <p>9.1 De vennootschap kan, mits met machtiging van de Algemene Vergadering en goedkeuring van de Raad van Commissarissen en voorts met inachtneming van het overigens dienaangaande in de wet bepaalde, volgestorte aandelen in haar kapitaal onder bezwarende titel verkrijgen.</p> <p>De machtiging van de Algemene Vergadering geldt voor ten hoogste achttien maanden. Bij de machtiging moet de Algemene Vergadering bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De machtiging van de Algemene Vergadering is niet vereist, voorzover de vennootschap aandelen in haar kapitaal verkrijgt om, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.</p> <p>9.2 Vervreemding van door de vennootschap verkregen aandelen in haar kapitaal geschiedt ingevolge een besluit van de Directie onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Bij zodanige vervreemding bestaat geen voorkeursrecht.</p> <p>9.3 Indien certificaten van aandelen in de vennootschap zijn uitgegeven, worden deze voor de toepassing van het bepaalde in artikel 9.1 en 9.2 met aandelen gelijkgesteld.</p> <p>9.4 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem</p>
--	--

<p>worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of het pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.</p>	<p>worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of het pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.</p>
<p>10. KAPITAALVERMINDERING.</p> <p>10.1 De Algemene Vergadering kan, op voorstel van de Directie en met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, met inachtneming van het daaromtrent bepaalde in de wet, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen.</p> <p>10.2 De oproeping tot een Algemene Vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.</p>	<p>10. KAPITAALVERMINDERING.</p> <p>10.1 De Algemene Vergadering kan, op voorstel van de Directie en met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, met inachtneming van het daaromtrent bepaalde in de wet, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen.</p> <p>10.2 De oproeping tot een Algemene Vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.</p>
<p>11. VRUCHTGEBRUIK OP AANDELEN.</p> <p>11.1 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een recht van vruchtgebruik is gevestigd. Het stemrecht op aandelen komt toe aan de vruchtgebruiker, indien dat bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik is bepaald.</p> <p>11.2 Een aandeelhouder die geen stemrecht heeft en een vruchtgebruiker die wel stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn</p>	<p>11. VRUCHTGEBRUIK OP AANDELEN.</p> <p>11.1 De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een recht van vruchtgebruik is gevestigd. Het stemrecht op aandelen komt toe aan de vruchtgebruiker, indien dat bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik is bepaald.</p> <p>11.2 Een aandeelhouder die geen stemrecht heeft en een vruchtgebruiker die wel stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn</p>

<p>toegekend aan Certificaathouders. Een vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, heeft niet de rechten die door de wet zijn toegekend aan Certificaathouders.</p>	<p>toegekend aan Certificaathouders. Een vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, heeft niet de rechten die door de wet zijn toegekend aan Certificaathouders.</p>
<p>12. PANDRECHT OP AANDELEN.</p> <p>12.1 De pandhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een pandrecht is gevestigd. Het stemrecht op aandelen komt toe aan de pandhouder, indien dat bij de vestiging van het pandrecht is bepaald.</p> <p>12.2 Het vestigen van een pandrecht op girale effecten rechten vindt plaats overeenkomstig het bepaalde in de Duitse Depot Wet (<i>Depotgesetz</i>), zoals die van tijd tot tijd zal zijn gewijzigd of vervangen.</p> <p>12.3 Een aandeelhouder die geen stemrecht heeft en een pandhouder die wel stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan Certificaathouders. Een pandhouder die geen stemrecht heeft, heeft niet de rechten die door de wet zijn toegekend aan Certificaathouders.</p>	<p>12. PANDRECHT OP AANDELEN.</p> <p>12.1 De pandhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een pandrecht is gevestigd. Het stemrecht op aandelen komt toe aan de pandhouder, indien dat bij de vestiging van het pandrecht is bepaald.</p> <p>12.2 Het vestigen van een pandrecht op girale effecten rechten vindt plaats overeenkomstig het bepaalde in de Duitse Depot Wet (<i>Depotgesetz</i>), zoals die van tijd tot tijd zal zijn gewijzigd of vervangen.</p> <p>12.3 Een aandeelhouder die geen stemrecht heeft en een pandhouder die wel stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan Certificaathouders. Een pandhouder die geen stemrecht heeft, heeft niet de rechten die door de wet zijn toegekend aan Certificaathouders.</p>
<p>13. CERTIFICERING.</p> <p>De vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van Certificaten, krachtens een besluit van de Directie met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.</p>	<p>13. CERTIFICERING.</p> <p>De vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van Certificaten, krachtens een besluit van de Directie met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.</p>
<p>14. DIRECTIE. BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG.</p> <p>14.1 De vennootschap wordt bestuurd door een Directie, onder toezicht van een Raad van Commissarissen.</p> <p>14.2 De Raad van Commissarissen bepaalt het aantal Directeuren.</p> <p>14.3 De Directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering uit</p>	<p>14. DIRECTIE. BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG.</p> <p>14.1 De vennootschap wordt bestuurd door een Directie, onder toezicht van een Raad van Commissarissen.</p> <p>14.2 De Raad van Commissarissen bepaalt het aantal Directeuren.</p>

<p>een niet-bindende voordracht, op te maken door de Raad van Commissarissen.</p>	<p>14.3 De Directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering uit een niet-bindende voordracht, op te maken door de Raad van Commissarissen.</p>
<p>14.4 Een Directeur wordt door de Algemene Vergadering benoemd bij besluit genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, indien de betreffende persoon is voorgedragen door de Raad van Commissarissen. Indien een persoon niet is voorgedragen door de Raad van Commissarissen, kan het besluit tot benoeming van deze persoon als Directeur slechts worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal. De oproeping voor de Algemene Vergadering zal vermelden of de Raad van Commissarissen een voordracht heeft gedaan.</p>	<p>14.4 Een Directeur wordt door de Algemene Vergadering benoemd bij besluit genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, indien de betreffende persoon is voorgedragen door de Raad van Commissarissen. Indien een persoon niet is voorgedragen door de Raad van Commissarissen, kan het besluit tot benoeming van deze persoon als Directeur slechts worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal. De oproeping voor de Algemene Vergadering zal vermelden of de Raad van Commissarissen een voordracht heeft gedaan.</p>
<p>14.5 Iedere Directeur wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar, met dien verstande dat, tenzij een Directeur eerder aftreedt, zijn zittingsperiode eindigt op de dag volgend op de dag van sluiting van de jaarlijkse Algemene Vergadering die wordt gehouden in het jaar waarin zijn benoemingstermijn afloopt. De Raad van Commissarissen kan een rooster van aftreden vaststellen voor de leden van de Directie. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden.</p>	<p>14.5 Iedere Directeur wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar, met dien verstande dat, tenzij een Directeur eerder aftreedt, zijn zittingsperiode eindigt op de dag volgend op de dag van sluiting van de jaarlijkse Algemene Vergadering die wordt gehouden in het jaar waarin zijn benoemingstermijn afloopt. De Raad van Commissarissen kan een rooster van aftreden vaststellen voor de leden van de Directie. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden.</p>
<p>14.6 Een Directeur kan te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen is bevoegd een Directeur te allen tijde te schorsen.</p>	<p>14.6 Een Directeur kan te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen is bevoegd een Directeur te allen tijde te schorsen.</p>
<p>14.7 Een Directeur mag slechts worden geschorst en ontslagen door de</p>	

<p>Algemene Vergadering bij besluit genomen met een absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal. Voornoemde meerderheid is niet van toepassing indien de schorsing of het ontslag op voorstel van de Raad van Commissarissen geschiedt.</p> <p>14.8 Indien een Directeur is geschorst, besluit de Algemene Vergadering binnen drie maanden na ingang van de schorsing hetzij tot ontslag van de desbetreffende Directeur, hetzij tot opheffing of handhaving van de schorsing. Op een besluit tot handhaving van de schorsing is artikel 14.7 van overeenkomstige toepassing. In het geval de Algemene Vergadering niet tijdig omtrent opheffing of handhaving van de schorsing besluit, vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag waarop de Algemene Vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen. Indien de Algemene Vergadering niet binnen de voor handhaving bepaalde termijn tot ontslag of tot opheffing van de schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing. Een geschorste Directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de Algemene Vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.</p>	<p>14.7 Een Directeur mag slechts worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering bij besluit genomen met een <u>absolute volstrekte</u> meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal. Voornoemde meerderheid is niet van toepassing indien de schorsing of het ontslag op voorstel van de Raad van Commissarissen geschiedt.</p> <p>14.8 Indien een Directeur is geschorst, besluit de Algemene Vergadering binnen drie maanden na ingang van de schorsing hetzij tot ontslag van de desbetreffende Directeur, hetzij tot opheffing of handhaving van de schorsing. Op een besluit tot handhaving van de schorsing is artikel 14.7 van overeenkomstige toepassing. In het geval de Algemene Vergadering niet tijdig omtrent opheffing of handhaving van de schorsing besluit, vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag waarop de Algemene Vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen. Indien de Algemene Vergadering niet binnen de voor handhaving bepaalde termijn tot ontslag of tot opheffing van de schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing. Een geschorste Directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de Algemene Vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.</p>
--	---

<p>15. BEZOLDIGING.</p> <p>15.1 De bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden van iedere Directeur wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als vastgesteld door de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Commissarissen.</p> <p>15.2 De Raad van Commissarissen zal een voorstel tot goedkeuring aan de Algemene Vergadering voorleggen met betrekking tot het verlenen van aandelen- en optieplannen aan Directeuren, welk voorstel ten minste zal vermelden hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen mogen worden verleend aan de Directie en welke criteria daarop van toepassing zijn.</p>	<p>15. BEZOLDIGING <u>VAN DE DIRECTIE.</u></p> <p><u>15.1 De Vennootschap heeft een beleid met betrekking tot de bezoldiging van Directeuren. Het bezoldigingsbeleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Commissarissen.</u></p> <p><u>15.2</u> 15.1 De bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden van iedere Directeur wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen met inachtneming van het bezoldigingsbeleid als vastgesteld door de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Commissarissen.</p> <p><u>15.3</u> 15.2 De Raad van Commissarissen zal een voorstel tot goedkeuring aan de Algemene Vergadering voorleggen met betrekking tot het verlenen van aandelen- en optieplannen aan Directeuren, welk voorstel ten minste zal vermelden hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen mogen worden verleend aan de Directie en welke criteria daarop van toepassing zijn.</p> <p><u>15.4 De vennootschap stelt jaarlijks een bezoldigingsverslag op met een overzicht van alle bezoldigingen die in het voorgaande boekjaar aan individuele Directeuren en Commissarissen zijn toegekend of verschuldigd zijn. Het bezoldigingsverslag wordt aan de jaarlijkse algemene vergadering voorgelegd ter adviserende stemming.</u></p>
<p>16. TAKEN EN BEVOEGDHEDEN DIRECTIE.</p> <p>16.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de Directie belast met het besturen van de vennootschap.</p> <p>16.2 De Directie kan onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen bepalen met welke taak een Directeur meer in het bijzonder wordt</p>	<p>16. TAKEN EN BEVOEGDHEDEN DIRECTIE.</p> <p>16.1 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de Directie belast met het besturen van de vennootschap.</p>

<p>belast.</p> <p>16.3 Aan de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van de Directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming. Onverminderd het bepaalde in deze statuten en artikel 2:107a BW is onder deze besluiten in ieder geval begrepen:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;(b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; en(c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde Jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij. Voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering als bedoeld onder dit artikel sub c is niet vereist indien deze transactie wordt aangegaan tussen	<p>16.2 De Directie kan onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen bepalen met welke taak een Directeur meer in het bijzonder wordt belast.</p> <p>16.3 Aan de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van de Directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming. Onverminderd het bepaalde in deze statuten en artikel 2:107a BW is onder deze besluiten in ieder geval begrepen:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;(b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; en(c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde Jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij. Voorafgaande goedkeuring
---	--

<p>de vennootschap en haar (in)directe dochtermaatschappijen, of indien deze tussen twee of meer (in)directe dochtermaatschappijen wordt aangegaan.</p> <p>16.4 De Raad van Commissarissen is bevoegd ook andere dan de in artikel 16.3 bedoelde besluiten van de Directie aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en aan de Directie te worden medegedeeld.</p> <p>16.5 Het ontbreken van de goedkeuring van de Raad van Commissarissen respectievelijk de Algemene Vergadering op een besluit als bedoeld in artikel 16.3 of 16.4 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Directie en haar leden niet aan.</p>	<p>van de Algemene Vergadering als bedoeld onder dit artikel sub c is niet vereist indien deze transactie wordt aangegaan tussen de vennootschap en haar (in)directe dochtermaatschappijen, of indien deze tussen twee of meer (in)directe dochtermaatschappijen wordt aangegaan.</p> <p>16.4 De Raad van Commissarissen is bevoegd ook andere dan de in artikel 16.3 bedoelde besluiten van de Directie aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en aan de Directie te worden medegedeeld.</p> <p>16.5 Het ontbreken van de goedkeuring van de Raad van Commissarissen respectievelijk de Algemene Vergadering op een besluit als bedoeld in artikel 16.3 of 16.4 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Directie en haar leden niet aan.</p>
<p>17. DIRECTIEVERGADERINGEN. BESLUITVORMING DIRECTIE.</p> <p>17.1 De Directie vergadert zo dikwijls een Directeur dat verlangt. Een Directeur kan zich ter vergadering door een mededirecteur doen vertegenwoordigen door middel van een schriftelijk of elektronisch vastgelegde volmacht.</p> <p>17.2 Een Directeur die meent dat hij in verband met een voorgenomen besluit van de Directie een direct of indirect persoonlijk belang heeft of zou kunnen hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming (een "tegenstrijdig belang") deelt dat onverwijld mede aan de andere Directeuren en aan de Raad van Commissarissen. In het geval een of</p>	<p>17. DIRECTIEVERGADERINGEN. BESLUITVORMING DIRECTIE.</p> <p>17.1 De Directie vergadert zo dikwijls een Directeur dat verlangt. Een Directeur kan zich ter vergadering door een mededirecteur doen vertegenwoordigen door middel van een schriftelijk of elektronisch vastgelegde volmacht.</p> <p>17.2 Een Directeur die meent dat hij in verband met een voorgenomen besluit van de Directie een direct of indirect persoonlijk belang heeft of zou kunnen hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming (een "tegenstrijdig belang") deelt dat onverwijld mede aan de andere Directeuren en aan de Raad van Commissarissen. In het geval een of</p>

meer maar niet alle Directeuren een in de vorige zin bedoelde mededeling hebben gedaan, zal de Raad van Commissarissen zo spoedig mogelijk na die mededeling ten aanzien van iedere Directeur beslissen of die Directeur een zodanig tegenstrijdig belang heeft dat hij niet mag deelnemen aan de beraadslaging en de besluitvorming door de Directie over het desbetreffende onderwerp.

In het geval de enige Directeur of alle Directeuren een tegenstrijdig belang hebben, wordt het desbetreffende besluit door de Raad van Commissarissen genomen, respectievelijk, in geval van belet of ontstentenis van alle Commissarissen, door de Algemene Vergadering.

17.3 In de Directievergadering heeft iedere Directeur recht op het uitbrengen van één stem, onverminderd het bepaalde in artikel 17.2. De Directie besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen beslist de Raad van Commissarissen.

17.4 Een Directeur kan telefonisch of door een ander communicatiemiddel aan een vergadering van de Directie deelnemen, mits die Directeur steeds alle andere aan die vergadering deelnemende Directeuren kan verstaan en door die andere Directeuren wordt verstaan. De Directie kan telefonisch of door een ander communicatiemiddel vergaderen, mits alle Directeuren die aan zodanige vergadering deelnemen elkaar kunnen verstaan.

17.5 De Directie kan buiten vergadering besluiten nemen, mits alle stemgerechtigde Directeuren zich schriftelijk of elektronisch voor het desbetreffende voorstel hebben uitgesproken.

meer maar niet alle Directeuren een in de vorige zin bedoelde mededeling hebben gedaan, zal de Raad van Commissarissen zo spoedig mogelijk na die mededeling ten aanzien van iedere Directeur beslissen of die Directeur een zodanig tegenstrijdig belang heeft dat hij niet mag deelnemen aan de beraadslaging en de besluitvorming door de Directie over het desbetreffende onderwerp.

In het geval de enige Directeur of alle Directeuren een tegenstrijdig belang hebben, wordt het desbetreffende besluit door de Raad van Commissarissen genomen, ~~respectievelijk, in geval van belet of ontstentenis van alle Commissarissen, door de Algemene Vergadering.~~

17.3 In de Directievergadering heeft iedere Directeur recht op het uitbrengen van één stem, onverminderd het bepaalde in artikel 17.2. De Directie besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen beslist de Raad van Commissarissen.

17.4 Een Directeur kan telefonisch of door een ander communicatiemiddel aan een vergadering van de Directie deelnemen, mits die Directeur steeds alle andere aan die vergadering deelnemende Directeuren kan verstaan en door die andere Directeuren wordt verstaan. De Directie kan telefonisch of door een ander communicatiemiddel vergaderen, mits alle Directeuren die aan zodanige vergadering deelnemen elkaar kunnen verstaan.

17.5 De Directie kan buiten vergadering besluiten nemen, mits alle stemgerechtigde Directeuren zich schriftelijk of elektronisch voor het desbetreffende voorstel hebben uitgesproken.

<p>17.6 De Directie zal een reglement vaststellen, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent, onder andere, de taakverdeling van de Directeuren, de besluitvorming van de Directie, het informeren van de Raad van Commissarissen en tegenstrijdige belangen tussen de vennootschap en de Directeuren. Het reglement behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Reglementen met betrekking tot de Algemene Vergadering en/of Algemene Vergaderingen worden op de website van de vennootschap geplaatst.</p>	<p>17.6 De Directie zal een reglement vaststellen, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent, onder andere, de taakverdeling van de Directeuren, de besluitvorming van de Directie, het informeren van de Raad van Commissarissen en tegenstrijdige belangen tussen de vennootschap en de Directeuren. Het reglement behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Reglementen met betrekking tot de Algemene Vergadering en/of Algemene Vergaderingen worden op de website van de vennootschap geplaatst.</p>
<p>18. VERTEGENWOORDIGING. PROCURATIEHOUDERS.</p> <p>18.1 De vennootschap kan worden vertegenwoordigd door:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) de Directie; en(b) twee Directeuren gezamenlijk handelend. <p>18.2 De Directie kan aan een of meer personen algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. Deze personen kunnen de vennootschap vertegenwoordigen binnen de grenzen van hun bevoegdheid.</p> <p>18.3 De Directie kan aan de in artikel 18.2 bedoelde personen een titel toekennen.</p>	<p>18. VERTEGENWOORDIGING. PROCURATIEHOUDERS.</p> <p>18.1 De vennootschap kan worden vertegenwoordigd door:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) de Directie; en(b) twee Directeuren gezamenlijk handelend. <p>18.2 De Directie kan aan een of meer personen algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. Deze personen kunnen de vennootschap vertegenwoordigen binnen de grenzen van hun bevoegdheid.</p> <p>18.3 De Directie kan aan de in artikel 18.2 bedoelde personen een titel toekennen.</p>
<p>19. ONTSTENTENIS. BELET.</p> <p>Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer Directeuren zijn de overblijvende Directeuren of is de enige overblijvende Directeur met het bestuur belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle Directeuren of de enige Directeur, is de Raad van Commissarissen tijdelijk met het</p>	<p>19. ONTSTENTENIS. BELET.</p> <p>Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer Directeuren zijn de overblijvende Directeuren of is de enige overblijvende Directeur met het bestuur belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle Directeuren of de enige Directeur, is de Raad van Commissarissen tijdelijk met het</p>

<p>bestuur belast. De Raad van Commissarissen is dan bevoegd al dan niet uit zijn midden een of meer tijdelijke bestuurders te benoemen. Ingeval van ontstentenis neemt de Raad van Commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te doen treffen.</p>	<p>bestuur belast. De Raad van Commissarissen is dan bevoegd al dan niet uit zijn midden een of meer tijdelijke bestuurders te benoemen. Ingeval van ontstentenis neemt de Raad van Commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te doen treffen.</p>
<p>20. RAAD VAN COMMISSARISSEN. BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG.</p> <p>20.1 De vennootschap heeft een Raad van Commissarissen die bestaat uit één of meer Commissarissen.</p> <p>20.2 De Algemene Vergadering bepaalt het aantal Commissarissen.</p> <p>20.3 Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering uit een niet-bindende voordracht, op te maken door de Raad van Commissarissen.</p> <p>20.4 Een Commissaris wordt door de Algemene Vergadering benoemd bij besluit genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, indien de betreffende persoon is voorgedragen door de Raad van Commissarissen. Indien een persoon niet is voorgedragen door de Raad van Commissarissen, kan het besluit tot benoeming van deze persoon als Commissaris slechts worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal. De oproeping voor de Algemene Vergadering zal vermelden of de Raad van Commissarissen een voordracht heeft gedaan.</p> <p>20.5 Als een voorstel of voordracht voor de benoeming van een Commissaris wordt opgemaakt, worden de volgende gegevens vermeld: leeftijd,</p>	<p>20. RAAD VAN COMMISSARISSEN. BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG.</p> <p>20.1 De vennootschap heeft een Raad van Commissarissen die bestaat uit één of meer Commissarissen.</p> <p>20.2 De Algemene Vergadering bepaalt het aantal Commissarissen.</p> <p>20.3 Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering uit een niet-bindende voordracht, op te maken door de Raad van Commissarissen.</p> <p>20.4 Een Commissaris wordt door de Algemene Vergadering benoemd bij besluit genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, indien de betreffende persoon is voorgedragen door de Raad van Commissarissen. Indien een persoon niet is voorgedragen door de Raad van Commissarissen, kan het besluit tot benoeming van deze persoon als Commissaris slechts worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal. De oproeping voor de Algemene Vergadering zal vermelden of de Raad van Commissarissen een voordracht heeft gedaan.</p> <p>20.5 Als een voorstel of voordracht voor de benoeming van een Commissaris wordt opgemaakt, worden de volgende gegevens vermeld: leeftijd,</p>

<p>beroep, het aantal gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen welke hij bekleedt en welke hij heeft bekleed voorzover die van belang zijn in verband met de vervulling van zijn taak. Voorts worden de namen van de rechtspersonen vermeldt waarvan hij al commissaris is; indien dit rechtspersonen betreft die tot dezelfde groep behoren, is een vermelding van die groep voldoende. De voordracht en het voorstel dienen de redenen te vermelden waarop het is gebaseerd.</p> <p>20.6 Iedere Commissaris wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar, met dien verstande dat tenzij een Commissaris eerder aftreedt, zijn zittingsperiode eindigt op de dag volgend op de dag van sluiting van de jaarlijkse Algemene Vergadering die wordt gehouden in het jaar waarin zijn benoemingstermijn afloopt. Commissarissen treden periodiek af in overeenstemming met een door de Raad van Commissarissen vast te stellen rooster van aftreden. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden.</p> <p>20.7 Een Commissaris kan te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering.</p> <p>20.8 Een Commissaris mag slechts worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering bij besluit genomen met een absolute meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal. Voornoemde meerderheid is niet van toepassing indien de schorsing of het ontslag op voorstel van de Raad van Commissarissen geschiedt.</p>	<p>beroep, het aantal gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen welke hij bekleedt en welke hij heeft bekleed voorzover die van belang zijn in verband met de vervulling van zijn taak. Voorts worden de namen van de rechtspersonen vermeldt waarvan hij al commissaris is; indien dit rechtspersonen betreft die tot dezelfde groep behoren, is een vermelding van die groep voldoende. De voordracht en het voorstel dienen de redenen te vermelden waarop het is gebaseerd.</p> <p>20.6 Iedere Commissaris wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar, met dien verstande dat tenzij een Commissaris eerder aftreedt, zijn zittingsperiode eindigt op de dag volgend op de dag van sluiting van de jaarlijkse Algemene Vergadering die wordt gehouden in het jaar waarin zijn benoemingstermijn afloopt. Commissarissen treden periodiek af in overeenstemming met een door de Raad van Commissarissen vast te stellen rooster van aftreden. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden.</p> <p>20.7 Een Commissaris kan te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering.</p> <p>20.8 Een Commissaris mag slechts worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering bij besluit genomen met een <u>absolute volstrekte</u> meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal. Voornoemde meerderheid is niet van toepassing indien de schorsing of het ontslag op voorstel van de Raad van Commissarissen geschiedt.</p>
---	---

20.9	Op de (handhaving van een) schorsing van een Commissaris is artikel 14.8 van overeenkomstige toepassing.	20.9	Op de (handhaving van een) schorsing van een Commissaris is artikel 14.8 van overeenkomstige toepassing.
21.	BELONING RAAD VAN COMMISSARISEN. De Algemene Vergadering stelt de beloning van de Commissarissen vast.	21.	BELONING RAAD VAN COMMISSARISEN. 21.1 De Vennootschap heeft een beleid met betrekking tot de bezoldiging van Commissarissen. Het bezoldigingsbeleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Commissarissen. 21.2 De Algemene Vergadering stelt de beloning van de Commissarissen vast met inachtneming van het bezoldigingsbeleid.
22.	TAKEN EN BEVOEGDHEDEN RAAD VAN COMMISSARISEN.	22.	TAKEN EN BEVOEGDHEDEN RAAD VAN COMMISSARISEN.
22.1	De Raad van Commissarissen heeft tot taak het houden van toezicht op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Commissarissen staan de Directie met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de Commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.	22.1	De Raad van Commissarissen heeft tot taak het houden van toezicht op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Commissarissen staan de Directie met raad ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de Commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
22.2	De Directie verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijke gegevens.	22.2	De Directie verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijke gegevens.
22.3	De Directie stelt ten minste een keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.	22.3	De Directie stelt ten minste een keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
22.4	De Raad van Commissarissen kan zich bij de uitoefening van zijn taak op kosten van de vennootschap doen bijstaan door een of meer deskundigen.	22.4	De Raad van Commissarissen kan zich bij de uitoefening van zijn taak op kosten van de vennootschap doen bijstaan door een of meer deskundigen.

<p>22.5 De Raad van Commissarissen kan een of meer van zijn bevoegdheden en werkzaamheden geheel of ten dele delegeren aan een of meer Commissarissen. Een daartoe strekkend besluit kan slechts worden genomen met instemming van alle Commissarissen.</p> <p>22.6 De Raad van Commissarissen kan bepalen dat een of meer van zijn leden toegang zullen hebben tot alle ruimten van de vennootschap en bevoegd zullen zijn inzage te nemen van alle boeken, correspondentie, bescheiden en andere gegevensdragers, alsmede bevoegd zullen zijn kennis te nemen van alle handelingen die plaats hebben gehad.</p> <p>22.7 De Raad van Commissarissen kan uit zijn midden een of meer commissies instellen. Indien de Raad van Commissarissen bestaat uit meer dan vier leden, stelt de Raad van Commissarissen uit zijn midden een auditcommissie, een benoemingscommissie en een remuneratiecommissie in. De Raad van Commissarissen kan, met inachtneming van de statuten, bij reglement bepalen met welke taak een Commissaris meer in het bijzonder is belast.</p>	<p>22.5 De Raad van Commissarissen kan een of meer van zijn bevoegdheden en werkzaamheden geheel of ten dele delegeren aan een of meer Commissarissen. Een daartoe strekkend besluit kan slechts worden genomen met instemming van alle Commissarissen.</p> <p>22.6 De Raad van Commissarissen kan bepalen dat een of meer van zijn leden toegang zullen hebben tot alle ruimten van de vennootschap en bevoegd zullen zijn inzage te nemen van alle boeken, correspondentie, bescheiden en andere gegevensdragers, alsmede bevoegd zullen zijn kennis te nemen van alle handelingen die plaats hebben gehad.</p> <p>22.7 De Raad van Commissarissen kan uit zijn midden een of meer commissies instellen. Indien de Raad van Commissarissen bestaat uit meer dan vier leden, stelt de Raad van Commissarissen uit zijn midden een auditcommissie, een benoemingscommissie en een remuneratiecommissie in. De Raad van Commissarissen kan, met inachtneming van de statuten, bij reglement bepalen met welke taak een Commissaris meer in het bijzonder is belast.</p>
<p>23. ORGANISATIE EN BESLUITVORMING RAAD VAN COMMISSARISSSEN.</p> <p>23.1 De Raad van Commissarissen benoemt een van zijn leden tot voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen benoemt uit of buiten zijn midden een secretaris.</p> <p>23.2 De Raad van Commissarissen vergadert zo dikwijls een Commissaris dat verlangt. Een Commissaris kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een medecommissaris door middel van een schriftelijk of elektronisch vastgelegde volmacht.</p>	<p>23. ORGANISATIE EN BESLUITVORMING RAAD VAN COMMISSARISSSEN.</p> <p>23.1 De Raad van Commissarissen benoemt een van zijn leden tot voorzitter van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen benoemt uit of buiten zijn midden een secretaris.</p> <p>23.2 De Raad van Commissarissen vergadert zo dikwijls een Commissaris dat verlangt. Een Commissaris kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een medecommissaris door middel van een schriftelijk of elektronisch vastgelegde volmacht.</p>

<p>23.3 De Directeuren wonen de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij, tenzij de Raad van Commissarissen anders beslist.</p>	<p>23.3 De Directeuren wonen de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij, tenzij de Raad van Commissarissen anders beslist.</p>
<p>23.4 Een Commissaris die meent dat hij in verband met een voorgenomen besluit van de Raad van Commissarissen een tegenstrijdig belang heeft of zou kunnen hebben, deelt dat onverwijld mede aan de andere Commissarissen. In het geval een of meer maar niet alle Commissarissen een tegenstrijdig belang hebben, zullen de medecommissarissen zo spoedig mogelijk na de in de vorige zin bedoelde mededeling voor iedere Commissaris die die mededeling heeft gedaan beslissen of die Commissaris een zodanig tegenstrijdig belang heeft dat hij niet mag deelnemen aan de beraadslaging en de besluitvorming door de Raad van Commissarissen over het desbetreffende onderwerp.</p> <p>In het geval de enige Commissaris of alle Commissarissen een tegenstrijdig belang hebben, wordt het desbetreffende besluit niettemin door de Raad van Commissarissen genomen.</p>	<p>23.4 Een Commissaris die meent dat hij in verband met een voorgenomen besluit van de Raad van Commissarissen een tegenstrijdig belang heeft of zou kunnen hebben, deelt dat onverwijld mede aan de andere Commissarissen. In het geval een of meer maar niet alle Commissarissen een tegenstrijdig belang hebben, zullen de medecommissarissen zo spoedig mogelijk na de in de vorige zin bedoelde mededeling voor iedere Commissaris die die mededeling heeft gedaan beslissen of die Commissaris een zodanig tegenstrijdig belang heeft dat hij niet mag deelnemen aan de beraadslaging en de besluitvorming door de Raad van Commissarissen over het desbetreffende onderwerp.</p> <p>In het geval de enige Commissaris of alle Commissarissen een tegenstrijdig belang hebben, wordt het desbetreffende besluit niettemin door de Raad van Commissarissen genomen.</p>
<p>23.5 In de vergadering van de Raad van Commissarissen heeft iedere Commissaris recht op het uitbrengen van één stem, onverminderd het bepaalde in artikel 23.4. De Raad van Commissarissen besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen komt geen besluit tot stand, tenzij er meer dan twee Commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn, in welk geval de voorzitter van de Raad van Commissarissen een</p>	<p>23.5 In de vergadering van de Raad van Commissarissen heeft iedere Commissaris recht op het uitbrengen van één stem, onverminderd het bepaalde in artikel 23.4. De Raad van Commissarissen besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen komt geen besluit tot stand, tenzij er meer dan twee Commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn, in</p>

<p>beslissende stem heeft.</p> <p>23.6 Een Commissaris kan telefonisch of door een ander communicatiemiddel aan een vergadering van de Raad van Commissarissen deelnemen, mits die Commissaris steeds alle andere aan die vergadering deelnemende Commissarissen kan verstaan en door die andere Commissarissen wordt verstaan. De Raad van Commissarissen kan telefonisch of door een ander communicatiemiddel vergaderen, mits alle Commissarissen die aan zodanige vergadering deelnemen elkaar kunnen verstaan.</p> <p>23.7 De Raad van Commissarissen kan buiten vergadering besluiten nemen, mits alle stemgerechtigde Commissarissen zich schriftelijk of elektronisch voor het desbetreffende voorstel hebben uitgesproken.</p> <p>23.8 De Raad van Commissarissen zal een reglement vaststellen, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent, onder andere, de taakverdeling van de Commissarissen, de besluitvorming van de Raad van Commissarissen en de relatie met de Directie en de Algemene Vergadering.</p>	<p>welk geval de voorzitter van de Raad van Commissarissen een beslissende stem heeft.</p> <p>23.6 Een Commissaris kan telefonisch of door een ander communicatiemiddel aan een vergadering van de Raad van Commissarissen deelnemen, mits die Commissaris steeds alle andere aan die vergadering deelnemende Commissarissen kan verstaan en door die andere Commissarissen wordt verstaan. De Raad van Commissarissen kan telefonisch of door een ander communicatiemiddel vergaderen, mits alle Commissarissen die aan zodanige vergadering deelnemen elkaar kunnen verstaan.</p> <p>23.7 De Raad van Commissarissen kan buiten vergadering besluiten nemen, mits alle stemgerechtigde Commissarissen zich schriftelijk of elektronisch voor het desbetreffende voorstel hebben uitgesproken.</p> <p>23.8 De Raad van Commissarissen zal een reglement vaststellen, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent, onder andere, de taakverdeling van de Commissarissen, de besluitvorming van de Raad van Commissarissen en de relatie met de Directie en de Algemene Vergadering.</p>
--	--

<p>24. BELET. ONTSTENTENIS.</p> <p>Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer Commissarissen zijn de overblijvende Commissarissen of is de enige overblijvende Commissaris met de taak van de Raad van Commissarissen belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle Commissarissen of de enige Commissaris, is de persoon of zijn de personen die de Algemene Vergadering daartoe aanwijst of heeft aangewezen tijdelijk met de taak van de Raad van Commissarissen belast.</p> <p>Ingeval van ontstentenis neemt de Directie zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te doen treffen.</p>	<p>24. BELET. ONTSTENTENIS.</p> <p>Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer Commissarissen zijn de overblijvende Commissarissen of is de enige overblijvende Commissaris met de taak van de Raad van Commissarissen belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle Commissarissen of de enige Commissaris, is de persoon of zijn de personen die de Algemene Vergadering<u>Raad van Commissarissen</u> daartoe aanwijst of heeft aangewezen tijdelijk met de taak van de Raad van Commissarissen belast. <u>Indien de Raad van Commissarissen geen aanwijzing als bedoeld in de vorige zin heeft gedaan, wijst de Directie één of meer tijdelijke Commissarissen aan.</u></p> <p>Ingeval van ontstentenis neemt<u>nemen</u> de Directie<u>tijdelijke Commissarissen</u> zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen om een definitieve voorziening te doen treffen.</p>
<p>25. VRIJWARING VAN DIRECTEUREN EN COMMISSARISSEN.</p> <p>25.1 Voor zover uit de wet niet anders voortvloeit, worden door de vennootschap aan Directeuren, voormalige Directeuren, Commissarissen en voormalige Commissarissen vergoed:</p> <p>(a) de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen op handen zijnde, aanhangige of beëindigde aanspraken of procedures van verkrijging van gegevens hetzij in civiel-, straf-, opsporings- of bestuursrechtelijke zin wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van hun functie of van een andere functie die zij op verzoek van de vennootschap vervullen of</p>	<p>25. VRIJWARING VAN DIRECTEUREN EN COMMISSARISSEN.</p> <p>25.1 Voor zover uit de wet niet anders voortvloeit, worden door de vennootschap aan Directeuren, —voormalige— Directeuren, Commissarissen<u>huidige</u> en voormalige <u>Directeuren, Commissarissen, functionarissen, vertegenwoordigers of andere procuratiehouders van de Vennootschap</u> vergoed:</p> <p>(a) de redelijke kosten <u>en uitgaven (waaronder mede begrepen honoraria van advocaten en juridische kosten)</u> van het voeren van verdediging tegen op handen zijnde, aanhangige of beëindigde aanspraken of procedures van verkrijging van</p>

<p>hebben vervuld;</p> <p>(b) eventuele onkosten, schadevergoedingen, bij schikking betaalde bedragen of boetes die zij verschuldigd zijn wegens een handelen of nalaten als bedoeld onder (a);</p> <p>(c) de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij als Directeur, voormalig Directeur, Commissaris of voormalig Commissaris zijn betrokken met uitzondering van de gedingen waarin zij in hoofdzaak een eigen vordering geldend maken.</p> <p>25.2 Een betrokkene heeft geen aanspraak op de vergoeding op grond van dit artikel 25, indien en voor zover (i) door de Nederlandse rechter bij gewijsde is vastgesteld dat het handelen of nalaten van de betrokkene kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of (ii) de kosten of het vermogensverlies van de betrokkene is gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten of dit vermogensverlies heeft betaald.</p> <p>25.3 De vennootschap kan ten behoeve van de betrokkenen verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten. De Raad van Commissarissen kan ten aanzien van de Directeuren en de Directie kan ten aanzien van de Commissarissen nadere uitvoering geven aan onderwerpen bedoeld in dit artikel 25.</p>	<p>gegevens hetzij in civiel-, straf-, opsporings- of bestuursrechtelijke zin wegens een handelen of nalaten in de uitoefening van hun functie of van een andere functie die zij op verzoek van de vennootschap vervullen of hebben vervuld;</p> <p>(b) eventuele onkosten, schadevergoedingen, bij schikking betaalde bedragen of boetes die zij verschuldigd zijn wegens een handelen of nalaten als bedoeld onder (a);</p> <p>(c) de redelijke kosten <u>en uitgaven (waaronder mede begrepen honoraria van advocaten en juridische kosten)</u> van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij als Directeur, voormalig Directeur, — Commissaris<u>huidig</u> of voormalig <u>Directeur, Commissaris, functionaris, vertegenwoordiger of andere procuratiehouder van de Vennootschap</u> zijn betrokken, met uitzondering van de gedingen waarin zij in hoofdzaak een eigen vordering geldend maken.</p> <p>25.2 Een betrokkene heeft geen aanspraak op de vergoeding op grond van dit artikel 25, indien en voor zover (i) door de Nederlandse rechter bij gewijsde is vastgesteld dat het handelen of nalaten van de betrokkene kan worden gekenschetst als opzettelijk, bewust roekeloos of ernstig verwijtbaar, tenzij uit de wet anders voortvloeit of (ii) de kosten of het vermogensverlies van de betrokkene is gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten of dit vermogensverlies heeft betaald.</p> <p>25.3 De vennootschap kan ten behoeve van de betrokkenen verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten. De Raad van Commissarissen kan</p>
---	---

	<p>ten aanzien van de Directeuren en de Directie kan ten aanzien van de Commissarissen, functionarissen, vertegenwoordigers of andere procuratiehouders van de Vennootschap nadere uitvoering geven aan onderwerpen bedoeld in dit artikel 25.</p> <p>25.4 Het voorbehoud van artikel 2:122 BW is van toepassing op dit artikel 25.</p>
<p>26. BOEKJAAR. JAARREKENING.</p> <p>26.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.</p> <p>26.2 Indien de vennootschap effecten heeft uitgegeven die worden verhandeld op een gereguleerde markt als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, stelt de Directie binnen vier maanden na afloop van het boekjaar een Jaarrekening op en legt zij deze voor de aandeelhouders en de Certificaathouders ter inzage, welke termijn niet kan worden verlengd. Indien de vennootschap geen effecten heeft uitgegeven als bedoeld in de vorige zin, belooft de in de vorige zin bedoelde termijn vijf (5) maanden, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf (5) maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden.</p> <p>26.3 Binnen de in artikel 26.2 bedoelde termijn legt de Directie ook het Jaarverslag voor de aandeelhouders en Certificaathouders ter inzage. Indien de vennootschap effecten heeft uitgegeven die worden verhandeld op een gereguleerde markt als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, stelt de Directie binnen vier (4) maanden na het einde van het boekjaar de Jaarrekening en het Jaarverslag ook</p>	<p>26. BOEKJAAR. JAARREKENING.</p> <p>26.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.</p> <p>26.2 Indien de vennootschap effecten heeft uitgegeven die worden verhandeld op een gereguleerde markt als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, stelt de Directie binnen vier maanden na afloop van het boekjaar een Jaarrekening op en legt zij deze voor de aandeelhouders en de Certificaathouders ter inzage, welke termijn niet kan worden verlengd. Indien de vennootschap geen effecten heeft uitgegeven als bedoeld in de vorige zin, belooft de in de vorige zin bedoelde termijn vijf (5) maanden, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf (5) maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden.</p> <p>26.3 Binnen de in artikel 26.2 bedoelde termijn legt de Directie ook het Jaarverslag voor de aandeelhouders en Certificaathouders ter inzage. Indien de vennootschap effecten heeft uitgegeven die worden verhandeld op een gereguleerde markt als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, stelt de Directie binnen vier (4) maanden na het</p>

<p>algemeen verkrijgbaar.</p> <p>26.4 De Jaarrekening wordt ondertekend door alle Directeuren en Commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.</p>	<p>einde van het boekjaar de Jaarrekening en het Jaarverslag ook algemeen verkrijgbaar.</p> <p>26.4 De Jaarrekening wordt ondertekend door alle Directeuren en Commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.</p>
<p>27. ACCOUNTANT.</p> <p>27.1 De vennootschap verleent aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW de opdracht om de door de directie opgemaakte Jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van artikel 2:393 BW.</p> <p>27.2 Tot het verlenen van de opdracht is de Algemene Vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de Raad van Commissarissen bevoegd of, zo tijdelijk geen Commissarissen in functie zijn of hij in gebreke blijft, de Directie. De aan de accountant verleende opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en door het orgaan dat de opdracht heeft verleend; de door de Directie verleende opdracht kan bovendien door de Raad van Commissarissen worden ingetrokken.</p> <p>27.3 De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Raad van Commissarissen en de Directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de Jaarrekening.</p> <p>27.4 De accountant kan in de Algemene Vergadering over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de Jaarrekening worden bevraagd door de</p>	<p>27. ACCOUNTANT.</p> <p>27.1 De vennootschap verleent aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW de opdracht om de door de directie opgemaakte Jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van artikel 2:393 BW.</p> <p>27.2 Tot het verlenen van de opdracht is de Algemene Vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de Raad van Commissarissen bevoegd of, zo tijdelijk geen Commissarissen in functie zijn of hij in gebreke blijft, de Directie. De aan de accountant verleende opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en door het orgaan dat de opdracht heeft verleend; de door de Directie verleende opdracht kan bovendien door de Raad van Commissarissen worden ingetrokken.</p> <p>27.3 De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Raad van Commissarissen en de Directie en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de Jaarrekening.</p> <p>27.4 De accountant kan in de Algemene Vergadering over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de Jaarrekening worden bevraagd door de</p>

<p>aandeelhouders en de Certificaathouders. De accountant zal daarvoor worden uitgenodigd de Algemene Vergadering bij te wonen en is daarin bevoegd het woord te voeren.</p>	<p>aandeelhouders en de Certificaathouders. De accountant zal daarvoor worden uitgenodigd de Algemene Vergadering bij te wonen en is daarin bevoegd het woord te voeren.</p>
<p>28. VASTSTELLING JAARREKENING.</p> <p>28.1 De Jaarrekening wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.</p> <p>28.2 De vennootschap zorgt ervoor dat de Jaarrekening, het Jaarverslag en de overige gegevens die bij of krachtens de wet tezamen met de Jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld uiterlijk vanaf de dag van oproeping tot de Algemene Vergadering bestemd tot hun behandeling, algemeen verkrijgbaar zijn.</p> <p>28.3 De Jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de Algemene Vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, tenzij onder de overige gegevens bedoeld in artikel 28.2 een wettige grond wordt medegedeeld waarom de accountantsverklaring ontbreekt.</p>	<p>28. VASTSTELLING JAARREKENING.</p> <p>28.1 De Jaarrekening wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.</p> <p>28.2 De vennootschap zorgt ervoor dat de Jaarrekening, het Jaarverslag en de overige gegevens die bij of krachtens de wet tezamen met de Jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld uiterlijk vanaf de dag van oproeping tot de Algemene Vergadering bestemd tot hun behandeling, algemeen verkrijgbaar zijn.</p> <p>28.3 De Jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de Algemene Vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, tenzij onder de overige gegevens bedoeld in artikel 28.2 een wettige grond wordt medegedeeld waarom de accountantsverklaring ontbreekt.</p>
<p>29. WINST. UITKERINGEN.</p> <p>29.1 De Directie stelt, op voorwaarde van voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, vast welk gedeelte van de in een boekjaar behaalde winst zal worden gereserveerd.</p> <p>29.2 De Algemene Vergadering is bevoegd het na de reservering als bedoeld in artikel 29.1 resterende deel van de winst uit te keren. Indien de Algemene Vergadering niet tot (gedeeltelijke) uitkering van dit deel van de winst besluit, wordt dit deel van de winst eveneens gereserveerd.</p>	<p>29. WINST. UITKERINGEN.</p> <p>29.1 De Directie stelt, op voorwaarde van voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, vast welk gedeelte van de in een boekjaar behaalde winst zal worden gereserveerd.</p> <p>29.2 De Algemene Vergadering is bevoegd het na de reservering als bedoeld in artikel 29.1 resterende deel van de winst uit te keren. Indien de Algemene Vergadering niet tot (gedeeltelijke) uitkering van dit deel van de winst besluit, wordt dit deel van de winst eveneens gereserveerd.</p>

29.3	De vennootschap kan slechts uitkeringen doen, voorzover haar eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.	29.3	De vennootschap kan slechts uitkeringen doen, voorzover haar eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
29.4	Winstuitkering geschiedt na de vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.	29.4	Winstuitkering geschiedt na de vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
29.5	Mits uit een door de Directie ondertekende tussentijdse vermogensopstelling zoals bedoeld in artikel 2:105 lid 4 BW blijkt dat aan het in artikel 29.3 bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand is voldaan, kan de Directie onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten tot een tussentijdse uitkering. Ontbreekt de handtekening van één of meer hunner dan wordt daarvan, onder opgave van reden, melding gemaakt. De vennootschap deponeert de tussentijdse vermogensopstelling binnen acht dagen na aankondiging van het besluit tot tussentijdse uitkering bij het handelsregister.	29.5	Mits uit een door de Directie ondertekende tussentijdse vermogensopstelling zoals bedoeld in artikel 2:105 lid 4 BW blijkt dat aan het in artikel 29.3 bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand is voldaan, kan de Directie onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten tot een tussentijdse uitkering. Ontbreekt de handtekening van één of meer hunner dan wordt daarvan, onder opgave van reden, melding gemaakt. De vennootschap deponeert de tussentijdse vermogensopstelling binnen acht dagen na aankondiging van het besluit tot tussentijdse uitkering bij het handelsregister.
29.6	Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de door de vennootschap gehouden aandelen of certificaten in haar kapitaal niet mee, tenzij op deze aandelen of certificaten een pandrecht of een recht van vruchtgebruik rust.	29.6	Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de door de vennootschap gehouden aandelen of certificaten in haar kapitaal niet mee, tenzij op deze aandelen of certificaten een pandrecht of een recht van vruchtgebruik rust.
29.7	De Directie kan, na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en met inachtneming van het dienaangaande in artikel 29.3 bepaalde, besluiten tot uitkeringen ten laste van iedere vrij uitkeerbare reserve.	29.7	De Directie kan, na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en met inachtneming van het dienaangaande in artikel 29.3 bepaalde, besluiten tot uitkeringen ten laste van iedere vrij uitkeerbare reserve.
29.8	De Directie kan, met voorafgaande goedkeuring van de Raad van		

<p>Commissarissen, besluiten dat een uitkering op aandelen niet geheel of gedeeltelijk in geld zal geschieden maar in aandelen of een andere vorm.</p> <p>29.9 De vordering van de aandeelhouder tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf (5) jaren.</p>	<p>29.8 De Directie kan, met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten dat een uitkering op aandelen niet geheel of gedeeltelijk in geld zal geschieden maar in aandelen of een andere vorm.</p> <p>29.9 De vordering van de aandeelhouder tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf (5) jaren.</p>
<p>30. ALGEMENE VERGADERINGEN.</p> <p>30.1 Jaarlijks binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarlijkse Algemene Vergadering gehouden.</p> <p>30.2 De agenda van die vergadering vermeldt (indien van toepassing) onder meer de volgende punten:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) het Jaarverslag;(b) wezenlijke veranderingen in corporate governance;(c) het bezoldigingsbeleid;(d) vaststelling van de Jaarrekening;(e) het reserverings- en dividendbeleid;(f) de winstbestemming;(g) het verlenen van decharge aan de Directeuren voor het door hun gevoerde beleid gedurende het desbetreffende boekjaar en de Commissarissen voor hun toezicht daarop; en(h) andere voorstellen door de Directie, de Raad van Commissarissen, dan wel aandeelhouders of Certificaathouders aan de orde gesteld met inachtneming van artikel 31.9.	<p>30. ALGEMENE VERGADERINGEN.</p> <p>30.1 Jaarlijks binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar, wordt de jaarlijkse Algemene Vergadering gehouden.</p> <p>30.2 De agenda van die vergadering vermeldt (indien van toepassing) onder meer de volgende punten:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) het Jaarverslag;(b) wezenlijke veranderingen in corporate governance;(c) het bezoldigingsbeleid <u>en het bezoldigingsverslag</u>;(d) vaststelling van de Jaarrekening;(e) het reserverings- en dividendbeleid;(f) de winstbestemming;(g) het verlenen van decharge aan de Directeuren voor het door hun gevoerde beleid gedurende het desbetreffende boekjaar en de Commissarissen voor hun toezicht daarop; en(h) andere voorstellen door de Directie, de Raad van Commissarissen, dan wel aandeelhouders of Certificaathouders aan de orde gesteld met inachtneming van artikel 31.9.

<p>30.3 Andere Algemene Vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de Directie of de Raad van Commissarissen zulks nodig acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:110, 2:111 en 2:112 BW.</p> <p>30.4 Aandeelhouders en/of Certificaathouders tezamen vertegenwoordigend ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal, hebben het recht aan de Directie of de Raad van Commissarissen te verzoeken een Algemene Vergadering te beleggen met opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien de Directie of de Raad van Commissarissen niet binnen acht (8) weken tot oproeping is overgegaan, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van de relevante bepalingen BW.</p>	<p>30.3 Andere Algemene Vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de Directie of de Raad van Commissarissen zulks nodig acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:110, 2:111 en 2:112 BW.</p> <p>30.4 Aandeelhouders en/of Certificaathouders tezamen vertegenwoordigend ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal, hebben het recht aan de Directie of de Raad van Commissarissen te verzoeken een Algemene Vergadering te beleggen met opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien de Directie of de Raad van Commissarissen niet binnen acht (8) weken tot oproeping is overgegaan, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van de relevante bepalingen BW.</p>
<p>31. PLAATS. OPROEPING.</p> <p>31.1 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap statutair is gevestigd of te Amsterdam of Haarlemmermeer (Schiphol), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept.</p> <p>31.2 De Algemene Vergaderingen worden door de Directie of de Raad van Commissarissen bijeengeroepen, met inachtneming met het bepaalde in artikel 30.4.</p> <p>31.3 De oproeping tot de Algemene Vergadering geschiedt met inachtneming van de relevante oproepingstermijn zoals bepaald in artikel 2:115 BW.</p> <p>31.4 De oproeping tot de Algemene Vergadering geschiedt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot het</p>	<p>31. PLAATS. OPROEPING.</p> <p>31.1 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap statutair is gevestigd of te <u>Venlo,</u> Amsterdam of Haarlemmermeer (Schiphol), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept.</p> <p>31.2 De Algemene Vergaderingen worden door de Directie of de Raad van Commissarissen bijeengeroepen, met inachtneming met<u>onverminderd</u> het bepaalde in artikel 30.4.</p> <p>31.3 De oproeping tot de Algemene Vergadering geschiedt met inachtneming van de relevante oproepingstermijn zoals bepaald in artikel 2:115 BW.</p> <p>31.4 De oproeping tot de Algemene Vergadering geschiedt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot het</p>

<p>tijdstip van de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is. Indien geen aandelen of Certificaten daarvan zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, kan, in afwijking van de vorige zin, de oproeping van de aandeelhouders geschieden door aankondiging in een landelijk verspreid dagblad. Indien geen aandelen op naam zijn uitgegeven kan, in afwijking van het in vorige zin bepaalde, oproeping plaatsvinden via de website van de vennootschap.</p> <p>31.5 Indien de Algemene Vergadering op grond van de wet of deze statuten een goedkeuringsrecht toekomt of indien de Directie haar bevoegdheden wilt delegeren of machtiging verzoekt, zal de Directie de Algemene Vergadering hiertoe informeren door middel van een toelichting bij de agenda waarin alle relevante feiten en omstandigheden met betrekking tot de goedkeuring, delegatie of machtiging worden vermeld.</p> <p>31.6 De oproeping tot de Algemene Vergadering vermeldt:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) de te behandelen onderwerpen;(b) de plaats en het tijdstip van de vergadering;(c) de procedure voor deelname aan de vergadering;(d) de procedure voor deelname aan de vergadering door middel van een schriftelijke gevolmachtigde;(e) het adres van de website van de vennootschap.	<p>tijdstip van de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is. Indien geen aandelen of Certificaten daarvan zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, kan, in afwijking van de vorige zin, de oproeping van de aandeelhouders geschieden door aankondiging in een landelijk verspreid dagblad. Indien geen aandelen op naam zijn uitgegeven kan, in afwijking van het in vorige zin bepaalde, oproeping plaatsvinden via de website van de vennootschap.</p> <p>31.5 Indien de Algemene Vergadering op grond van de wet of deze statuten een goedkeuringsrecht toekomt of indien de Directie haar bevoegdheden wilt<u>wil</u> delegeren of machtiging verzoekt, zal de Directie de Algemene Vergadering hiertoe informeren door middel van een toelichting bij de agenda waarin alle relevante feiten en omstandigheden met betrekking tot de goedkeuring, delegatie of machtiging worden vermeld.</p> <p>31.6 De oproeping tot de Algemene Vergadering vermeldt:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) de te behandelen onderwerpen;(b) de plaats en het tijdstip van de vergadering;(c) de procedure voor deelname aan de vergadering;(d) de procedure voor deelname aan de vergadering door middel van een schriftelijke gevolmachtigde;(e) het adres van de website van de vennootschap.
---	--

<p>Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd, met inachtneming van de in dit artikel gestelde vereisten.</p> <p>31.7 Mededelingen welke krachtens de wet of de statuten aan de Algemene Vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is gelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.</p> <p>31.8 De oproeping voor de vergadering vermeldt tevens de vereisten voor toelating tot de vergadering zoals uiteengezet in artikel 32.</p> <p>31.9 Aandeelhouders of Certificaathouders, die daartoe overeenkomstig artikel 2:114a BW bevoegd zijn, kunnen de vennootschap schriftelijk verzoeken een onderwerp in de oproeping tot de Algemene Vergadering op te nemen of op dezelfde wijze aan te kondigen, indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek niet later dan op de zestigste dag voor de Algemene Vergadering heeft ontvangen.</p>	<p>Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd, met inachtneming van de in dit artikel gestelde vereisten.</p> <p>31.7 Mededelingen welke krachtens de wet of de statuten aan de Algemene Vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is gelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.</p> <p>31.8 De oproeping voor de vergadering vermeldt tevens de vereisten voor toelating tot de vergadering zoals uiteengezet in artikel 32.</p> <p>31.9 Aandeelhouders of Certificaathouders, die daartoe overeenkomstig artikel 2:114a BW bevoegd zijn, kunnen de vennootschap schriftelijk verzoeken een onderwerp in de oproeping tot de Algemene Vergadering op te nemen of op dezelfde wijze aan te kondigen, indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek niet later dan op de zestigste dag voor de Algemene Vergadering heeft ontvangen.</p>
<p>32. TOELATING TOT DE ALGEMENE VERGADERING.</p> <p>32.1 Iedere aandeelhouder en iedere Certificaathouder is bevoegd de Algemene Vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zolang aandelen of certificaten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, gelden als persoon die de stem- of vergaderrechten zoals bedoeld in de vorige zin hebben, zij die op de dag van registratie</p>	<p>32. TOELATING TOT DE ALGEMENE VERGADERING.</p> <p>32.1 Iedere aandeelhouder en iedere Certificaathouder is bevoegd de Algemene Vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zolang aandelen of certificaten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, gelden als persoon die de stem- of vergaderrechten zoals bedoeld in de vorige zin hebben, zij die op de dag van registratie</p>

<p>bedoeld in de volgende zin deze rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de Directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering de rechthebbenden op de aandelen of certificaten zijn. De registratiedatum wordt door het bestuur op de achtentwintigste dag voor de dag van de vergadering gesteld.</p> <p>32.2 Iedere aandeelhouder, Certificaathouder of gemachtigde, wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk of elektronisch van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld.--</p> <p>32.3 Voordat toelating tot een Algemene Vergadering wordt verleend zal iedere aandeelhouder en Certificaathouder, of de door hen gemachtigden, de presentielijst tekenen onder vermelding van zijn naam en, voorzover mogelijk, het aantal stemrechten dat hem toekomt. Iedere aandeelhouder en andere persoon die de Algemene Vergadering door middel van een elektronisch communicatiemiddel bijwoont in overeenstemming met artikel 32.4 wordt door de Directie op de presentielijst gezet. Indien een aandeelhouder of Certificaathouder door een gevolmachtigde wordt vertegenwoordigd, wordt eveneens de naam van iedere volmachtgever opgenomen. De voorzitter van de vergadering mag besluiten dat de presentielijst eveneens door andere personen aanwezig bij de vergadering getekend dient te worden.</p> <p>32.4 De Directie kan besluiten dat de rechten opgenomen in artikel 32.1 door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden</p>	<p>bedoeld in de volgende zin deze rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de Directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering de rechthebbenden op de aandelen of certificaten zijn. De registratiedatum wordt door het bestuur op de achtentwintigste dag voor de dag van de vergadering gesteld.</p> <p>32.2 Iedere aandeelhouder, Certificaathouder of gemachtigde, wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk of elektronisch van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld.--</p> <p>32.3 Voordat toelating tot een Algemene Vergadering wordt verleend zal iedere aandeelhouder en Certificaathouder, of de door hen gemachtigden, de presentielijst tekenen onder vermelding van zijn naam en, voorzover mogelijk, het aantal stemrechten dat hem toekomt. Iedere aandeelhouder en andere persoon die de Algemene Vergadering door middel van een elektronisch communicatiemiddel bijwoont in overeenstemming met artikel 32.4 wordt door de Directie op de presentielijst gezet. Indien een aandeelhouder of Certificaathouder door een gevolmachtigde wordt vertegenwoordigd, wordt eveneens de naam van iedere volmachtgever opgenomen. De voorzitter van de vergadering mag besluiten dat de presentielijst eveneens door andere personen aanwezig bij de vergadering getekend dient te worden.</p> <p>32.4 De Directie kan besluiten dat de rechten opgenomen in artikel 32.1 door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden</p>
---	---

uitgeoefend. Indien een aandeelhouder of Certificaathouder door middel van een elektronisch communicatiemiddel deelneemt aan de vergadering is het noodzakelijk dat de persoon geïdentificeerd kan worden en dat de persoon direct kennisneemt van hetgeen in de vergadering plaatsheeft en kan deelnemen aan stemming. Daarnaast is het noodzakelijk dat voormelde persoon kan deelnemen aan de beraadslaging tijdens de vergadering. De Directie kan aan het gebruik van elektronische communicatiemiddelen en de manier waarop de vereisten uit artikel 32.1 nageleefd dienen te worden verdere voorwaarden verbinden, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn om de identiteit van de aandeelhouder en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie te garanderen en deze voorwaarden in de oproeping voor de vergadering zijn opgenomen.

32.5 Ieder aandeel geeft recht op één stem. De Directie kan in de oproeping bepalen dat die stemmen voorafgaand aan de vergadering worden uitgebracht door middel van een elektronisch communicatiemiddel of een brief, worden aangemerkt als een stem uitgebracht in de vergadering. Een dergelijke stem mag niet worden uitgebracht voor de registratiedatum als bedoeld in artikel 32.1. Een aandeelhouder die zijn stem voor de vergadering heeft uitgebracht door middel van een elektronisch communicatiemiddel blijft bevoegd om, al dan niet door middel van een schriftelijk gevolmachtigde, deel te nemen aan en te spreken in de vergadering. Een eenmaal uitgebrachte stem kan niet

uitgeoefend. Indien een aandeelhouder of Certificaathouder door middel van een elektronisch communicatiemiddel deelneemt aan de vergadering is het noodzakelijk dat de persoon geïdentificeerd kan worden en dat de persoon direct kennisneemt van hetgeen in de vergadering plaatsheeft en kan deelnemen aan stemming. Daarnaast is het noodzakelijk dat voormelde persoon kan deelnemen aan de beraadslaging tijdens de vergadering. De Directie kan aan het gebruik van elektronische communicatiemiddelen en de manier waarop de vereisten uit artikel 32.1 nageleefd dienen te worden verdere voorwaarden verbinden, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn om de identiteit van de aandeelhouder en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie te garanderen en deze voorwaarden in de oproeping voor de vergadering zijn opgenomen.

32.5 Ieder aandeel geeft recht op één stem. De Directie kan in de oproeping bepalen dat die stemmen voorafgaand aan de vergadering worden uitgebracht door middel van een elektronisch communicatiemiddel of een brief, worden aangemerkt als een stem uitgebracht in de vergadering. Een dergelijke stem mag niet worden uitgebracht voor de registratiedatum als bedoeld in artikel 32.1. Een aandeelhouder die zijn stem voor de vergadering heeft uitgebracht door middel van een elektronisch communicatiemiddel blijft bevoegd om, al dan niet door middel van een schriftelijk gevolmachtigde, deel te nemen aan en te spreken in de vergadering. Een eenmaal uitgebrachte stem kan niet

<p>worden ingetrokken</p> <p>32.6 De vergaderrechten bedoeld in artikel 32.1 kunnen worden uitgeoefend krachtens een schriftelijke of elektronische volmacht, geldig getekend en gelegaliseerd overeenkomstig het op de volmacht toepasselijke recht. De vennootschap is bevoegd (i) een gevolmachtigde wiens volmacht niet in overstemming met het toepasselijke recht is gelegaliseerd toe te laten tot de Algemene Vergadering en (ii) een dergelijke gevolmachtigde toe te staan de vergaderrechten in overeenstemming met artikel 32.1 uit te oefenen. De vennootschap biedt aandeelhouders en Certificaathouders de mogelijkheid om haar langs elektronische weg van de volmacht in kennis te stellen.</p> <p>32.7 De Directeuren en de Commissarissen hebben als zodanig in de Algemene Vergadering een raadgevende stem.</p> <p>32.8 Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen beslist de voorzitter van de Algemene Vergadering.</p>	<p>worden ingetrokken. <u>De vennootschap zendt een elektronische ontvangstbevestiging van een op elektronische wijze uitgebrachte stem aan degene die de stem heeft uitgebracht.</u></p> <p>32.6 De vergaderrechten bedoeld in artikel 32.1 kunnen worden uitgeoefend krachtens een schriftelijke of elektronische volmacht, geldig getekend en gelegaliseerd overeenkomstig het op de volmacht toepasselijke recht. De vennootschap is bevoegd (i) een gevolmachtigde wiens volmacht niet in overstemming met het toepasselijke recht is gelegaliseerd toe te laten tot de Algemene Vergadering en (ii) een dergelijke gevolmachtigde toe te staan de vergaderrechten in overeenstemming met artikel 32.1 uit te oefenen. De vennootschap biedt aandeelhouders en Certificaathouders de mogelijkheid om haar langs elektronische weg van de volmacht in kennis te stellen.</p> <p>32.7 De Directeuren en de Commissarissen hebben als zodanig in de Algemene Vergadering een raadgevende stem.</p> <p>32.8 Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen beslist de voorzitter van de Algemene Vergadering.</p>
<p>33. LEIDING VAN DE VERGADERING. NOTULEN.</p> <p>33.1 De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Commissarissen die, ook indien hij zelf ter vergadering aanwezig is, een ander als voorzitter van de vergadering kan aanwijzen. Bij afwezigheid van de voorzitter van de Raad van Commissarissen zonder dat hij een ander als voorzitter van de vergadering heeft aangewezen, benoemen de ter vergadering aanwezige</p>	<p>33. LEIDING VAN DE VERGADERING. NOTULEN.</p> <p>33.1 De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Commissarissen die, ook indien hij zelf ter vergadering aanwezig is, een ander als voorzitter van de vergadering kan aanwijzen. Bij afwezigheid van de voorzitter van de Raad van Commissarissen zonder dat hij een ander als voorzitter van de vergadering heeft aangewezen, benoemen de ter vergadering aanwezige</p>

<p>Commissarissen een van hen tot voorzitter. Bij afwezigheid van alle Commissarissen benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris van de vergadering aan.</p> <p>33.2 Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering. In het laatste geval worden de notulen ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering getekend.</p> <p>33.3 De voorzitter van de vergadering, de Directie of de Raad van Commissarissen kunnen te allen tijde opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal, op kosten van de vennootschap.</p> <p>33.4 Alle kwesties omtrent de toelating tot de Algemene Vergadering, omtrent de uitoefening van het stemrecht en de uitslag van de stemmingen, zomede alle andere kwesties die verband houden met de gang van zaken in de vergadering, worden beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.</p> <p>33.5 De voorzitter van de vergadering is bevoegd derden tot de Algemene Vergadering toe te laten.</p>	<p>Commissarissen een van hen tot voorzitter. Bij afwezigheid van alle Commissarissen benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris van de vergadering aan.</p> <p>33.2 Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering. In het laatste geval worden de notulen ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering getekend.</p> <p>33.3 De voorzitter van de vergadering, de Directie of de Raad van Commissarissen kunnen te allen tijde opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal, op kosten van de vennootschap.</p> <p>33.4 Alle kwesties omtrent de toelating tot de Algemene Vergadering, omtrent de uitoefening van het stemrecht en de uitslag van de stemmingen, zomede alle andere kwesties die verband houden met de gang van zaken in de vergadering, worden beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.</p> <p>33.5 De voorzitter van de vergadering is bevoegd derden tot de Algemene Vergadering toe te laten.</p>
<p>34. STEMRECHT.</p> <p>34.1 Besluiten van de Algemene Vergadering worden genomen met een gewone meerderheid van de stemmen uitgebracht in de vergadering, tenzij de wet of de statuten een grotere meerderheid voorschrijven.</p>	<p>34. STEMRECHT.</p> <p>34.1 Besluiten van de Algemene Vergadering worden genomen met een gewone meerderheid van de stemmen uitgebracht in de vergadering, tenzij de wet of de statuten een grotere meerderheid voorschrijven.</p>

<p>34.2 De voorzitter bepaalt de wijze van stemming.</p> <p>34.3 Indien in een stemming anders dan over personen de stemmen staken, is het voorstel verworpen.</p> <p>34.4 Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet-uitgebracht.</p> <p>34.5 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.</p> <p>34.6 Voor een aandeel of Certificaat dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht. Vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of haar dochtermaatschappij ging toebehoren. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een pandrecht of een recht van vruchtgebruik heeft.</p> <p>34.7 Bij de vaststelling van het aantal door de aandeelhouders uitgebrachte</p>	<p>34.2 De voorzitter bepaalt de wijze van stemming.</p> <p>34.3 Indien in een stemming anders dan over personen de stemmen staken, is het voorstel verworpen.</p> <p>34.4 Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet-uitgebracht.</p> <p>34.5 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.</p> <p>34.6 Voor een aandeel of Certificaat dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht. Vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of haar dochtermaatschappij ging toebehoren. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een pandrecht of een recht van vruchtgebruik heeft.</p>
---	--

<p>stemmen, bij de vaststelling van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders of bij de vaststelling welk gedeelte van het geplaatst kapitaal is vertegenwoordigd, worden aandelen waarvoor op grond van de wet of deze statuten geen stem kan worden uitgebracht niet in aanmerking genomen.</p> <p>34.8 Onverminderd het bepaalde in dit artikel 34 zal de vennootschap voor ieder besluit vaststellen:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) voor hoeveel aandelen een geldige stem is uitgebracht;(b) welk percentage van het geplaatst kapitaal het aantal aandelen onder (a) vertegenwoordigt;(c) het aantal geldig uitgebrachte stemmen; en(d) het aantal stemmen dat voor dan wel tegen het voorstel is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen van stemming.	<p>34.7 Bij de vaststelling van het aantal door de aandeelhouders uitgebrachte stemmen, bij de vaststelling van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders of bij de vaststelling welk gedeelte van het geplaatst kapitaal is vertegenwoordigd, worden aandelen waarvoor op grond van de wet of deze statuten geen stem kan worden uitgebracht niet in aanmerking genomen.</p> <p>34.8 Onverminderd het bepaalde in dit artikel 34 zal de vennootschap voor ieder besluit vaststellen:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) voor hoeveel aandelen een geldige stem is uitgebracht;(b) welk percentage van het geplaatst kapitaal het aantal aandelen onder (a) vertegenwoordigt;(c) het aantal geldig uitgebrachte stemmen; en(d) het aantal stemmen dat voor dan wel tegen het voorstel is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen van stemming.
<p>35. BIJZONDERE BESLUITEN.</p> <p>35.1 De Algemene Vergadering is op voorstel van de Directie en met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen bevoegd de statuten te wijzigen, te besluiten tot ontbinding van de vennootschap of tot juridische fusie of splitsing als bedoeld in titel 7 van boek 2 BW, tenzij de vennootschap als verkrijgende vennootschap optreedt.</p> <p>35.2 Een besluit van de Algemene Vergadering als bedoeld in artikel 35.1 dat niet op voorstel van de Directie en met voorafgaande goedkeuring door de Raad van Commissarissen wordt genomen, heeft een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen</p>	<p>35. BIJZONDERE BESLUITEN.</p> <p>35.1 De Algemene Vergadering is op voorstel van de Directie en met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen bevoegd de statuten te wijzigen, te besluiten tot ontbinding van de vennootschap of tot juridische fusie of splitsing als bedoeld in titel 7 van boek 2 BW, tenzij de vennootschap als verkrijgende vennootschap optreedt.</p> <p>35.2 Een besluit van de Algemene Vergadering als bedoeld in artikel 35.1 dat niet op voorstel van de Directie en met voorafgaande goedkeuring door de Raad van Commissarissen wordt genomen, heeft een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen</p>

<p>in een vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.</p> <p>35.3 Een besluit van de Algemene Vergadering tot juridische fusie of splitsing als bedoeld in titel 7 van boek 2 BW, behoeft, indien het besluit wordt genomen op voorstel van de Directie onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd is.</p> <p>35.4 Is in een vergadering als bedoeld in artikel 35.2 niet ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd, dan zal een tweede vergadering worden bijeengeroepen, te houden uiterlijk zes weken na de eerste.</p> <p>Ongeacht het in de tweede vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het aandelenkapitaal kan in die vergadering een geldig besluit worden genomen omtrent de voor de eerste vergadering geagendeerde voorstellen, mits met een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen. Bij de oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom in die vergadering een besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.</p>	<p>in een vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.</p> <p>35.3 Een besluit van de Algemene Vergadering tot juridische fusie of splitsing als bedoeld in titel 7 van boek 2 BW, behoeft, indien het besluit wordt genomen op voorstel van de Directie onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd is.</p> <p>35.4 Is in een vergadering als bedoeld in artikel 35.2 niet ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd, dan zal een tweede vergadering worden bijeengeroepen, te houden uiterlijk zesacht weken na de eerste.</p> <p>Ongeacht het in de tweede vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het aandelenkapitaal kan in die vergadering een geldig besluit worden genomen omtrent de voor de eerste vergadering geagendeerde voorstellen, mits met een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen. Bij de oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom in die vergadering een besluit kan worden genomen onafhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.</p>
<p>36. VEREFFENING.</p> <p>36.1 Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering, treden ter vereffening van het vermogen van</p>	<p>36. VEREFFENING.</p> <p>36.1 Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering, treden ter vereffening van het vermogen van</p>

<p>de vennootschap de Directeuren als vereffenaars op, onder toezicht van de Raad van Commissarissen.</p>	<p>de vennootschap de Directeuren als vereffenaars op, onder toezicht van de Raad van Commissarissen.</p>
<p>36.2 Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.</p>	<p>36.2 Tijdens de vereffening blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.</p>
<p>36.3 Hetgeen na voldoening van de schuldeisers van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders naar verhouding van het nominale bedrag van hun bezit aan aandelen.</p>	<p>36.3 Hetgeen na voldoening van de schuldeisers van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders naar verhouding van het nominale bedrag van hun bezit aan aandelen.</p>
<p>36.4 Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende de daartoe in de wet voorgeschreven termijn berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.</p>	<p>36.4 Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende de daartoe in de wet voorgeschreven termijn berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen.</p>